



Europos Sąjungos
Taryba

Briuselis, 2018 m. birželio 15 d.
(OR. en)

Tarpinstitucinė byla:
2018/0041 (COD)

9910/18
ADD 1

EF 162
ECOFIN 593
CODEC 1095

PRANEŠIMAS DĖL „I“ PUNKTO

nuo: Tarybos generalinio sekretoriato
kam: Nuolatinų atstovų komitetui

Ankstesnio
dokumento Nr.: 9910/18 ADD 1

Dalykas: Pasiūlymas EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS,
kuria iš dalies keičiamos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos
2009/65/EB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES
nuostatos dėl kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar
akcijų platinimo tarpvalstybiniu mastu
– Įgaliojimai vesti derybas su Europos Parlamentu
= Kompromisinis pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVA

kuria iš dalies keičiamos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES nuostatos dėl kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų platinimo tarpvalstybiniu mastu

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 53 straipsnio 1 dalį,

atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,

teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,

atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę¹,

laikydami įprastos teisėkūros procedūros,

¹ OL C ... , ... , p.

kadangi:

- (1) bendras Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB² ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES³ tikslas yra užtikrinti vienodas sąlygas kolektyvinio investavimo subjektams ir panaikinti apribojimus laisvam kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir akcijų judėjimui Sąjungoje, kartu užtikrinant vienodesnę investuotojų apsaugą. Šie tikslai buvo iš esmės pasiekti, tačiau tam tikros kliūtys vis dar trukdo fondų valdytojams visapusiškai pasinaudoti vidaus rinkos privalumais;
- (2) šioje direktyvoje siūlomos taisyklės papildomos specialiu Reglamentu [*dėl palankesnių sąlygų tarpvalstybiniu mastu platinti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas sudarymo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 345/2013 ir (ES) Nr. 346/2013*]. Jame nustatytos papildomos taisyklės ir procedūros dėl kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų (KIPVPS) ir alternatyvaus investavimo fondų valdytojų (AIFV). Tuo reglamentu ir šia direktyva turėtų būti bendrai dar labiau suderintos sąlygos vidaus rinkoje veikiantiems fondų valdytojams ir sudarytos palankesnės sąlygos tarpvalstybiniu mastu platinti jų valdomų fondų investicinius vienetus ar akcijas;
- (3) būtina pašalinti reguliavimo spragą ir pranešimo kompetentingoms institucijoms apie pakeitimus, susijusius su KIPVPS, procedūrą suderinti su Direktyvoje 2011/61/ES nustatyta procedūra;

² 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo, *OL L 302, 2009 11 17, p. 32*.

³ 2011 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų (AIFV), *OL L 174, 2011 7 1, p. 1*.

- (4) Reglamentu [*dėl palankesnių sąlygų tarpvalstybiniu mastu platinti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas sudarymo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 345/2013 ir (ES) Nr. 346/2013,*] nustatomos naujos taisyklės, kuriomis reikalaujama, kad Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (ESMA) parengtų techninių reguliavimo standartų ir techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose būtų nurodyta būtina informacija, susijusi su kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų platinimo valdymu, pradėjimu ar nutraukimu pagal Direktyvą 2009/65/EB ir Direktyvą 2011/61/ES, ir pateiktos tos informacijos perdavimo formos, šablonai ir procedūros. Todėl tų dviejų direktyvų nuostatos, kuriomis ESMA suteikiami diskreciniai įgaliojimai rengti techninius reguliavimo standartus ir techninių įgyvendinimo standartų projektus dėl pranešimų, yra nebereikalingos ir turėtų būti išbrauktos;
- (5) Reglamentu [*dėl palankesnių sąlygų tarpvalstybiniu mastu platinti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas sudarymo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 345/2013 ir (ES) Nr. 346/2013,*] toliau sustiprinami principai, taikomi Direktyva 2009/65/EB reglamentuojamiems rinkodaros pranešimams, ir išplečiama jų taikymo sritis, kad apimtų ir AIFV, taip užtikrinant aukštą investuotojų apsaugos standartą, nepriklausomai nuo investuotojų rūšies. Todėl atitinkamos Direktyvos 2009/65/EB nuostatos, susijusios su rinkodaros pranešimais ir nacionalinių įstatymų bei taisyklių dėl KIPVPS investicinių vienetų prekybos tvarkos prieinamumu, yra nebereikalingos ir turėtų būti išbrauktos;

- (6) paaiškėjo, kad Direktyvos 2009/65/EB nuostatos, kuriomis reikalaujama, kad KIPVPS suteiktų priemones investuotojams, tokios, kokios buvo įgyvendintos tam tikrose nacionalinėse teisinėse sistemose, pernelyg apsunkina veiklą. Be to, direktyvoje numatytais vietinėmis priemonėmis investuotojai naudojami retai. Ryšių palaikymo būdas, kuriam teikiama pirmenybė, pasikeitė: investuotojai su fondo valdytoju bendrauja tiesiogiai elektroninėmis priemonėmis arba telefonu, o mokėjimo ir išpirkimo operacijos vykdomos kitais kanalais. Nors šios priemonės naudojamos administraciniais tikslais, pavyzdžiui, siekiant susigrąžinti reguliavimo mokesčius tarpvalstybiniu mastu, tokie klausimai turėtų būti sprendžiami kitais būdais, įskaitant kompetentingų institucijų bendradarbiavimą. Todėl reikėtų nustatyti taisykles, kuriomis būtų modernizuoti ir patikslinti reikalavimai dėl priemonių teikimo mažmeniniams investuotojams, o valstybės narės neturėtų reikalauti fizinio buvimo vietoje, skirto tokioms priemonėms teikti. Kartu taisyklėmis turėtų būti užtikrinta, kad investuotojai turėtų prieigą prie informacijos, kuria naudotis jie turi teisę;
- (7) siekiant užtikrinti, kad mažmeniniams investuotojams būtų taikomos vienodos sąlygos, būtina, kad su priemonėmis susiję reikalavimai būtų taikomi ir AIFV, kai valstybės narės jiems leidžia savo teritorijose platinti AIF investicinius vienetus ar akcijas mažmeniniams investuotojams;
- (8) aiškių ir vienodų sąlygų, reglamentuojančių KIPVPS arba ES AIF investicinių vienetų ar akcijų platinimo nutraukimą priimančiojoje valstybėje narėje, trūkumas lemia ekonominę ir teisinę netikrumą fondų valdytojams. Todėl šiuo pasiūlymu nustatomos aiškos sąlygos, įskaitant ribas, kuriomis galima teikti pranešimus apie nutraukimą. Ribos parodo, kada fondo valdytojas gali laikyti, kad jo veikla tam tikroje priimančiojoje valstybėje narėje tapo nereikšminga. Sąlygos nustatytos taip, kad būtų užtikrinta pusiausvyra tarp kolektyvinio investavimo subjektų (arba jų valdytojų) galimybės išregistruoti fondus, kurių investiciniai vienetai ar akcijos platinami, kai tenkinamos nustatytos sąlygos, ir investuotojų į tokius subjektus interesų;

- (9) galimybė sustabdyti KIPVPS arba ES AIF investicinių vienetų ar akcijų platinimą konkrečioje valstybėje narėje neturėtų neigiamai paveikti investuotojų ar sumažinti jų apsaugos pagal Direktyvą 2009/65/EB ar Direktyvą 2011/61/ES, visų pirma kiek tai susiję su jų teise gauti tikslią informaciją apie tęsiamą tų fondų veiklą;
- (10) pasitaiko atvejų, kai AIFV, norinčiam patikrinti investuotojų susidomėjimą tam tikra investavimo idėja ar investavimo strategija, pagal skirtingas nacionalines teisinės sistemas taikoma nevienoda išankstinio platinimo veiklos tvarka. Kai kuriose valstybėse narėse, kuriose išankstinis platinimas leidžiamas, jo apibrėžtys ir sąlygos labai skiriasi. Tačiau kitose valstybėse narėse išankstinio platinimo sąvoka iš viso netaikoma. Kad šie skirtumai būtų pašalinti, reiktų nustatyti suderintą išankstinio platinimo apibrėžtį ir sąlygas, kuriomis ES AIFV gali užsiimti šia veikla;
- (11) kad išankstinis platinimas būtų pripažintas pagal šią direktyvą, jis turėtų būti susijęs su AIF arba AIF padalinio, kuris dar nėra įsteigtas arba kuris yra įsteigtas, tačiau apie kurį dar nepranešta platinimo toje valstybėje narėje tikslais, investavimo idėja arba strategija. Atitinkamai, išankstinio platinimo metu investuotojai negali pasirašyti AIF investicinių vienetų ar akcijų, ir šiuo etapu neturėtų būti leidžiama potencialiems investuotojams platinti jokių galutinių pasirašymo formų ar panašių dokumentų. AIFV užtikrina, kad vykdydami išankstinio platinimo veiklą investuotojai neįsigytų AIF investicinių vienetų ar akcijų ir kad investuotojai, su kuriais susisiektą vykdant išankstinį platinimą, to AIF investicinių vienetų ar akcijų galėtų įsigyti tik vykdant pagal 31 arba 32 straipsnį leidžiamą platinimą. Jeigu per 18 mėnesių nuo to laiko, kai ES AIFV pradėjo išankstinio platinimo veiklą toje valstybėje narėje, AIFV pasiūlo pasirašyti AIF, kuris buvo nurodytas informacijoje, pateiktoje vykdant išankstinį platinimą, arba AIF, įsteigto remiantis išankstiniu platinimu, investicinių vienetų ar akcijų, tai laikoma platinimo padariniu ir tam taikoma pranešimo procedūra;
- (11a) AIFV užtikrina, kad informacija, susijusi su jų vykdoma išankstinio platinimo veikla, būtų prieinama ir pateikiama kompetentingų institucijų prašymu po to, kai veikla yra įvykdoma. Toje informacijoje pateikiama nuoroda į valstybes nares ir laikotarpį, kuriuo buvo vykdoma išankstinio platinimo veikla;

- (12) siekiant užtikrinti teisinį tikrumą, būtina sinchronizuoti įstatymų ir kitų teisės aktų, kuriais įgyvendinama ši direktyva, ir Reglamento [*dėl palankesnių sąlygų tarpvalstybiniu mastu platinti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas sudarymo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 345/2013 ir (ES) Nr. 346/2013,*] nuostatų, susijusių su pranešimais dėl platinimo ir išankstinio platinimo, taikymo datas. Taip pat būtina koordinuoti Komisijai pagal Reglamentą [*dėl palankesnių sąlygų tarpvalstybiniu mastu platinti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas sudarymo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 345/2013 ir (ES) Nr. 346/2013,*] suteiktus įgaliojimus priimti ESMA parengtus techninių reguliavimo standartų ir techninių įgyvendinimo standartų projektus, susijusius su pranešimais, pranešimo laiškais ar raštiškais pranešimais apie tarpvalstybinę veiklą, kurie šia direktyva turi būti išbraukti iš atitinkamai Direktyvos 2009/65/EB ir Direktyvos 2011/61/ES;
- (13) pagal 2011 m. rugsėjo 28 d. Bendrą valstybių narių ir Komisijos politinį pareiškimą dėl aiškinamųjų dokumentų⁴ valstybės narės įsipareigojo pagrįstais atvejais prie pranešimų apie perkėlimo priemones pridėti vieną ar daugiau dokumentų, kuriuose paaiškinamos direktyvos sudėtinių dalių ir nacionalinių perkėlimo priemonių atitinkamų dalių sąsajos. Šios direktyvos atveju teisės aktų leidėjas laikosi nuomonės, kad tokių dokumentų perdavimas yra pagrįstas,

PRIĖMĖ ŠIĄ DIREKTYVĄ:

⁴ OL C 369, 2011 12 17, p. 14.

Direktyvos 2009/65/EB pakeitimai

Direktyva 2009/65/EB iš dalies keičiama taip:

- 1) 17 straipsnio 8 dalyje įrašomos naujos pastraipos:

„Jeigu atlikus pakeitimą valdymo įmonė nebeatitiktų šios direktyvos, valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos per 15 darbo dienų nuo visos šioje pastraipoje nurodytos informacijos gavimo dienos informuoja valdymo įmonę, kad ji negali įgyvendinti to pakeitimo.

Tokiu atveju valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, kad pakeitimas nebus įgyvendintas.

Jeigu, nepaisant pirmos ir antros pastraipų, įgyvendinamas pakeitimas, kurį atlikus valdymo įmonė nebeatitiktų šios direktyvos, valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, nepagrįstai nedelsdamos, imasi visų reikiamų priemonių pagal 98 straipsnį ir atitinkamai informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas.“

- 2) 77 straipsnis išbraukiamas.
- 3) 91 straipsnio 3 dalis išbraukiama.

4) 92 straipsnis pakeičiamas taip:

„92 straipsnis

1. Valstybės narės užtikrina, kad KIPVPS kiekvienoje valstybėje narėje, kurioje jis ketina prekiauti savo investiciniais vienetais, suteiktų priemonės šioms užduotims atlikti:

- a) tvarkyti pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo pavedimus ir atlikti kitus mokėjimus investicinių vienetų savininkams, susijusius su KIPVPS investiciniais vienetais, laikantis KIPVPS investicinių vienetų dokumentuose nustatytų sąlygų;
- b) investuotojams teikti informaciją apie tai, kaip galima atlikti a punkte nurodytus pavedimus ir kaip išmokamos atpirkimo arba išpirkimo pajamos;
- c) sudaryti palankesnes sąlygas tvarkyti informaciją ir leisti taikyti 15 straipsnyje nurodytas procedūras ir tvarką, susijusias su investuotojų naudojimusi savo teisėmis, atsirandančiomis dėl jų investicijų į KIPVPS valstybėje narėje, kurioje prekiaujama KIPVPS investiciniais vienetais;
- d) investuotojams suteikti galimybę pagal 94 straipsnį susipažinti su informacija ir dokumentais, kurių reikalaujama pagal IX skyrių, kad jie galėtų juos patikrinti ir gauti jų kopijas;
- e) patvariojoje laikmenoje, kaip apibrėžta 2 straipsnio 1 punkto m papunktyje, teikti investuotojams informaciją, svarbią priemonių atliekamoms užduotims;
- f) veikti kaip ryšių palaikymo su kompetentinga institucija punktas.

2. Valstybės narės nereikalauja KIPVPS užtikrinti fizinį buvimą priimančiojoje valstybėje narėje arba paskirti trečiąją šalį 1 dalies tikslais.

3. KIPVPS užtikrina, kad 1 dalyje nurodytoms užduotims vykdyti skirtos priemonės būtų teikiamos:

- a) valstybės narės, kurioje prekiaujama KIPVPS investiciniais vienetais, oficialiąja kalba arba viena iš oficialiųjų kalbų, arba tos valstybės narės kompetentingų institucijų patvirtinta kalba;
- b) paties KIPVPS arba trečiosios šalies, kuriai taikomos taisyklės ir priežiūra, reglamentuojančios vykdytiną užduotį, arba jų abiejų, įskaitant galimybę naudoti elektronines priemones.

Taikant b punktą, kai užduotis atlieka trečioji šalis, trečiosios šalies skyrimas patvirtinamas rašytine sutartimi, kurioje nurodoma, kurių iš 1 dalyje nurodytų užduočių KIPVPS neatlieka, ir tai, kad trečioji šalis iš KIPVPS gauna visą atitinkamą informaciją ir dokumentus.“

5) 93 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

- a) 1 dalyje įrašoma nauja pastraipa:

„Pranešime taip pat pateikiama informacija ir adresas, kurie reikalingi sąskaitoms išrašyti arba tam, kad priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos galėtų pranešti apie taikomus teisės aktuose nustatytus mokesčius ar rinkliavas, taip pat nurodomos priemonės, skirtos 92 straipsnio 1 dalyje nurodytoms užduotims atlikti.“

- b) 8 dalis pakeičiama taip:

„8. Pasikeitus informacijai, įtrauktai į pranešimą, pateiktą pagal 1 dalį, arba įvykus pasikeitimui, susijusiam su akcijų, kuriomis ketinama prekiauti, klasėmis, KIPVPS likus bent mėnesiui iki to pakeitimo įgyvendinimo apie jį raštu praneša KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms.

Jeigu atlikus pirmoje pastraipoje nurodytą pakeitimą KIPVPS nebeatitiktų šios direktyvos, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos per 15 darbo dienų nuo visos pirmoje pastraipoje nurodytos informacijos gavimo dienos informuoja KIPVPS, kad jis negali įgyvendinti to pakeitimo.

Tokiu atveju KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos atitinkamai praneša KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kad pakeitimas nebus įgyvendintas.

Jeigu pirmoje pastraipoje nurodytas pakeitimas įgyvendinamas po to, kai buvo pateiktas pranešimas pagal antrą pastraipą, ir atlikus tą pakeitimą KIPVPS nebeatitinka šios direktyvos, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos imasi visų reikiamų priemonių pagal 98 straipsnį, įskaitant, jei būtina, aiškų draudimą prekiauti KIPVPS investiciniais vienetais, ir atitinkamai nepagrįstai nedelsdamos informuoja KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas.“

6) Įterpiamas 93a straipsnis:

„93a straipsnis

1. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos užtikrina, kad KIPVPS galėtų pranešti apie veiklos nutraukimą valstybėje narėje, kurioje jis yra pranešęs apie savo veiklą pagal 93 straipsnį, jeigu įvykdomos visos šios sąlygos:

- a. to KIPVPS investicinių vienetų turi ne daugiau kaip 50 investuotojų, kurių nuolatinė gyvenamoji vieta arba registruota buveinė, kiek žinoma informaciją deramai patikrinusiam KIPVPS, yra toje valstybėje narėje, arba toje valstybėje narėje turimi KIPVPS investiciniai vienetai bendrai sudaro mažiau nei 1 % to KIPVPS valdomo turto, apskaičiuoto remiantis paskutiniu įvertinimu iki 2 dalyje nurodyto pranešimo pateikimo dienos, arba egzistuoja kita priežastis, priimtina priimančiajai nacionalinei kompetentingai institucijai remiantis jos vidaus rinkos ypatybėmis;
- b. visa apimantis pasiūlymas netaikant jokių mokesčių ar atskaitymų atpirkti visus to KIPVPS investicinius vienetus, kuriuos turi investuotojai valstybėje narėje, kurioje KIPVPS yra pranešęs apie savo veiklą pagal 93 straipsnį, viešai paskelbiamas bent 30 darbo dienų laikotarpiui ir tiesiogiai ar per finansinius tarpininkus individualiai adresuojamas visiems investuotojams priimančiojoje valstybėje narėje, kurių tapatybė KIPVPS yra žinoma;

- c) ketinimas pranešti apie veiklos nutraukimą valstybėje narėje, kurioje KIPVPS yra pranešęs apie savo veiklą pagal 93 straipsnį, paskelbiamas viešai prieinamomis priemonėmis, įskaitant elektronines priemones, kurios yra įprastos prekiaujant KIPVPS investiciniais vienetais ir tinkamos tipiškam KIPVPS investuotojui.

Informacija, nurodyta b ir c punktuose, pateikiama valstybės narės, kurioje prekiauta KIPVPS investiciniais vienetais, oficialiąja kalba arba viena iš oficialiųjų kalbų, arba tos valstybės narės kompetentingų institucijų patvirtinta kalba.

2. KIPVPS savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia pranešimą su 1 dalyje nurodyta informacija.

3. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos patikrina, ar pagal 2 dalį KIPVPS pateiktas pranešimas yra išsamus. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos ne vėliau kaip per 20 darbo dienų nuo 2 dalyje nurodyto išsamaus pranešimo gavimo perduoda tą pranešimą valstybės narės, kurioje ketinama nutraukti prekybą KIPVPS investiciniais vienetais, kompetentingoms institucijoms ir ESMA.

Perdavusios pranešimo bylą pagal pirmą pastraipą, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos apie tą perdavimą nedelsdamos praneša KIPVPS. Nuo šios datos KIPVPS nustoja siūlyti ar platinti savo naujus investicinius vienetus valstybėje narėje, kuri nurodyta 2 dalyje nurodytame pranešime.

4. KIPVPS ir toliau teikia investuotojams, kurie tebėra investavę į KIPVPS, informaciją, kurios reikalaujama pagal 68–82 straipsnius ir pagal 94 straipsnį.

5. Valstybės narės 4 dalies tikslais leidžia naudoti visas elektronines ar kitas nuotolinio ryšio priemones, jeigu informacijos ir ryšių priemonės yra prieinamos investuotojams valstybės narės, kurioje yra investuotojai, oficialiąja kalba arba viena iš oficialiųjų kalbų, arba tos valstybės narės kompetentingų institucijų patvirtinta kalba.“

Direktyvos 2011/61/ES pakeitimai

Direktyva 2011/61/ES iš dalies keičiama taip:

- 1) 4 straipsnio 1 dalyje tarp ae ir af punktų įterpiamas aea punktas:

„aea) išankstinis platinimas – ES AIFV arba jo vardu vykdomas tiesioginis arba netiesioginis informacijos apie investavimo strategijas arba investavimo idėjas teikimas profesionaliems investuotojams, kurių nuolatinė gyvenamoji vieta arba registruota buveinė yra Sąjungoje, arba komunikavimas su jais šiais klausimais, siekiant patikrinti jų susidomėjimą AIF ar AIF padaliniu, kuris dar neįsteigtas, arba kuris įsteigtas, tačiau apie kurį dar nepranešta platinimo tikslais pagal 32 straipsnį, toje valstybėje narėje, kurioje yra investuotojų nuolatinė gyvenamoji vieta arba registruota buveinė, kiekvienu atveju neprilygstantis pasiūlymui ar platinimo veiksmui investuotojo atžvilgiu, skirtam investuoti į to AIF ar padalinio investicinius vienetus ar akcijas“.

- 2) VI SKYRIAUS pradžioje įterpiamas 30a straipsnis:

„30a straipsnis

ES AIFV vykdomo išankstinio platinimo Sąjungoje sąlygos

1. Valstybės narės užtikrina, kad leidimą turintis ES AIFV galėtų vykdyti išankstinį platinimą Sąjungoje, išskyrus atvejus, kai potencialiems profesionaliems investuotojams teikiama informacija:

- a) suteikia investuotojams galimybę įsipareigoti įsigyti konkretaus AIF investicinius vienetus ar akcijas;
- b) prilygsta pasirašymo formų ar panašių dokumentų projektams arba galutinei versijai;
- c) prilygsta dar neįsteigto AIF steigiamųjų dokumentų, prospekto arba siūlymo dokumentų galutinei versijai.

Tais atvejais, kai teikiami prospekto arba siūlymo dokumentų projektai, tokiuose dokumentuose turi nebūti visos atitinkamos informacijos, kuri leistų investuotojams priimti investavimo sprendimus, ir turi būti aiškiai nurodyta, kad:

- (a) dokumentas neprilygsta pasiūlymui arba kvietimui pasirašyti AIF investicinius vienetų ar akcijas;
- (b) tuose dokumentuose pateikta informacija neturėtų būti remiamasi, nes ji nėra išsami ir gali būti keičiama.

2. Valstybės narės užtikrina, kad išankstinio platinimo veikla norinčiam užsiimti ES AIFV nebūtų taikomas reikalavimas pranešti kompetentingoms institucijoms apie išankstinio platinimo veiklą.

3. AIFV užtikrina, kad vykdant išankstinio platinimo veiklą investuotojai neįsigytų AIF investicinių vienetų ar akcijų ir kad investuotojai, su kuriais susisiekti vykdant išankstinį platinimą, to AIF investicinių vienetų ar akcijų galėtų įsigyti tik vykdant pagal 31 arba 32 straipsnį leidžiamą platinimą.

Visų pirma, visi atvejai, kai per 18 mėnesių nuo to laiko, kai ES AIFV pradėjo išankstinio platinimo veiklą, profesionalūs investuotojai pasirašo AIF, kuris buvo nurodytas vykdant išankstinį platinimą teiktoje informacijoje, arba remiantis išankstiniu platinimu įsteigto AIF vienetų ar akcijų, laikomi platinimo padariniu ir jiems taikomos 31 ir 32 straipsniuose nurodytos taikytinos pranešimo procedūros.

4. 3 dalies tikslais AIFV užtikrina, kad išankstinio platinimo veikla būtų tinkamai dokumentuota.

AIFV užtikrina, kad informacija, susijusi su jų vykdoma išankstinio platinimo veikla, būtų prieinama ir pateikiama jų kompetentingų institucijų prašymu po to, kai veikla yra įvykdoma, ir kad joje būtų nurodytos valstybės narės ir laikotarpis, kuriuo buvo vykdoma išankstinio platinimo veikla.

3) 32 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 7 dalies antra pastraipa pakeičiama taip:

„Jeigu po atlikto planuoto pakeitimo AIFV vykdomas AIF valdymas nebeatitiktų šios direktyvos arba AIFV kitaip nebeatitiktų šios direktyvos, atitinkamos AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos per 15 darbo dienų nuo visos pirmoje pastraipoje nurodytos informacijos gavimo dienos informuoja AIFV, kad jis negali įgyvendinti pakeitimo.“;

b) 7 dalies trečia pastraipa pakeičiama taip:

„Jeigu planuotas pakeitimas įgyvendinamas nepaisant pirmos ir antros pastraipų, arba jeigu įvyko neplanuotas pasikeitimas ir dėl šio pasikeitimo AIFV vykdomas AIF valdymas nebeatitiktų šios direktyvos arba AIFV kitaip nebeatitiktų šios direktyvos, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos imasi visų reikiamų priemonių pagal 46 straipsnį, įskaitant, jei būtina, aiškų draudimą platinti AIF investicinius vienetus ir akcijas, ir nepagrįstai nedelsdamos atitinkamai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas.“

4) Įterpiamas 32a straipsnis:

„32a straipsnis

**ES AIF investicinių vienetų ar akcijų platinimo kitose nei AIFV buveinės valstybėse
narėse nutraukimas**

1. Valstybės narės užtikrina, kad ES AIFV galėtų pranešti apie savo veiklos nutraukimą valstybėje narėje, kurioje perduotas pranešimas apie jo platinimo veiklą pagal 32 straipsnį, jeigu įvykdomos visos šios sąlygos:

- a) kai AIF investuotojai, kurių nuolatinė gyvenamoji vieta arba registruota buveinė, kiek žinoma deramai patikrinus informaciją, yra valstybėje narėje, kurioje perduotas pranešimas apie AIF platinimo veiklą pagal 32 straipsnį, turi to AIF investavimo vienetų ar akcijų, bendrai sudarančių mažiau nei 5 % to AIF valdomo turto, apskaičiuoto remiantis paskutiniu įvertinimu iki 2 dalyje nurodyto pranešimo pateikimo dienos, arba egzistuoja kita priežastis, priimtina atitinkamai priimančiajai nacionalinei kompetentingai institucijai remiantis jos vidaus rinkos ypatybėmis;
- b) išskyrus uždaro tipo AIF ir Reglamentu (ES) 2015/760 reglamentuojamus fondus, visa apimantis pasiūlymas netaikant jokių mokesčių ar atskaitymų atpirkti visus AIF investicinius vienetus ar akcijas, kuriuos turi investuotojai valstybėje narėje, kurioje perduotas pranešimas apie jo platinimo veiklą pagal 32 straipsnį, viešai paskelbiamas bent 30 darbo dienų laikotarpiui ir tiesiogiai arba per tarpininką individualiai adresuojamas visiems investuotojams toje valstybėje narėje, kurių tapatybė yra žinoma;
- c) ketinimas pranešti apie veiklos nutraukimą valstybės narės, kurioje perduotas pranešimas apie jo platinimo veiklą pagal 32 straipsnį, teritorijoje paskelbiamas viešai prieinamomis priemonėmis, kurios yra įprastos platinant AIF investicinius vienetus ar akcijas ir tinkamos tipiskam AIF investuotojui.

2. AIFV savo buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai pateikia pranešimą su 1 dalyje nurodyta informacija.

3. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos patikrina, ar pagal 2 dalį AIFV pateiktas pranešimas yra išsamus. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos ne vėliau kaip per 20 darbo dienų nuo 2 dalyje nurodyto išsamaus pranešimo gavimo perduoda jį valstybės narės, kurioje ketinama nutraukti AIF investicinių vienetų ar akcijų platinimą, kompetentingoms institucijoms ir ESMA.

Perdavusios pranešimo bylą pagal pirmą pastraipą, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos apie tą perdavimą nedelsdamos praneša AIFV. Nuo šios datos AIFV nustoja siūlyti ar platinti naujus savo valdomo AIF investicinius vienetus ar akcijas valstybėje narėje, kuri nurodyta 2 dalyje nurodytame pranešime.

4. AIFV ir toliau teikia investuotojams, kurie tebėra investavę į ES AIF, informaciją, kurios reikalaujama pagal 22 ir 23 straipsnius.

5. Valstybės narės 4 dalies tikslais leidžia naudoti visas elektronines ar kitas nuotolinio ryšio priemones.“

5) 33 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 6 dalies antra pastraipa pakeičiama taip:

„Jeigu po atlikto planuoto pakeitimo AIFV vykdomas AIF valdymas nebeatitiktų šios direktyvos arba AIFV kitaip nebeatitiktų šios direktyvos, atitinkamos AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos per 15 darbo dienų nuo visos pirmoje pastraipoje nurodytos informacijos gavimo dienos informuoja AIFV, kad jis negali įgyvendinti pakeitimo“;

- b) 6 dalies trečia pastraipa pakeičiama taip:

„Jeigu planuotas pakeitimas įgyvendinamas nepaisant pirmos ir antros pastraipų, arba jeigu įvyko neplanuotas pasikeitimas ir dėl šio pasikeitimo AIFV vykdomas AIF valdymas nebeatitiktų šios direktyvos arba AIFV kitaip nebeatitiktų šios direktyvos, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos imasi visų reikiamų priemonių pagal 46 straipsnį ir nepagrįstai nedelsdamos atitinkamai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas“;

- 6) Įterpiamas 43a straipsnis:

„43a straipsnis

Mažmeniniams investuotojams prieinamos priemonės

1. Nedarant poveikio Reglamento (ES) 2015/760⁵ 26 straipsniui, valstybės narės užtikrina, kad AIFV kiekvienoje valstybėje narėje, kurioje jis ketina platinti AIF investicinius vienetus ar akcijas mažmeniniams investuotojams, suteiktų prieigą prie priemonių, skirtų šioms užduotims atlikti:

- a) tvarkyti investuotojų pasirašymo, mokėjimo, atpirkimo ir išpirkimo pavedimus, susijusius su AIF investiciniais vienetais ar akcijomis, pagal AIF dokumentuose nustatytas sąlygas;
- b) investuotojams teikti informaciją apie tai, kaip galima atlikti a punkte nurodytus pavedimus ir kaip išmokamos atpirkimo arba išpirkimo pajamos;
- c) sudaryti palankesnes sąlygas tvarkyti informaciją, susijusią su investuotojų naudojimu savo teisėmis, atsirandančiomis dėl jų investicijų į AIF valstybėje narėje, kurioje platinami AIF investiciniai vienetai ar akcijos;

⁵ 2015 m. balandžio 29 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2015/760 dėl Europos ilgalaikių investicijų fondų, *OL L 123, 2015 5 19, p. 9.*

- d) suteikti investuotojams galimybę pagal 22 ir 23 straipsnius susipažinti su informacija ir dokumentais, kad jie galėtų juos patikrinti ir gauti jų kopijas;
- e) patvariojoje laikmenoje, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/65/EB 2 straipsnio 1 dalies m punkte, teikti investuotojams informaciją, svarbią priemonių atliekamoms užduotims;
- f) veikti kaip ryšių palaikymo su kompetentinga institucija punktas.

2. Valstybės narės nereikalauja, kad AIFV užtikrintų fizinį buvimą priimančiojoje valstybėje narėje arba paskirtų trečiąją šalį 1 dalies tikslais.

3. AIFV užtikrina, kad 1 dalyje nurodytoms užduotims vykdyti skirtos priemonės būtų teikiamos:

- a) valstybės narės, kurioje platinami AIF investiciniai vienetai ar akcijos, oficialiąja kalba arba viena iš oficialiųjų kalbų, arba tos valstybės narės kompetentingų institucijų patvirtinta kalba;
- b) paties AIFV arba trečiosios šalies, kuriai taikomos taisyklės ir priežiūra, reglamentuojančios vykdytiną užduotį, arba jų abiejų.

Taikant b punktą, kai užduotis atlieka trečioji šalis, šis skyrimas patvirtinamas rašytine sutartimi, kurioje nurodoma, kurių iš 1 dalyje nurodytų užduočių AIFV neatlieka, ir tai, kad trečioji šalis iš AIFV gauna visą atitinkamą informaciją ir dokumentus.“

7) IV priede įterpiami i ir j punktai:

„i) informacija ir adresas, kurie reikalingi sąskaitoms išrašyti arba pranešti apie taikytinus teisės aktuose nustatytus mokesčius ar rinkliavas

j) priemonių, skirtų 43a straipsnyje nurodytoms užduotims atlikti, nurodymas.“

3 straipsnis

Perkėlimas į nacionalinę teisę

1. Valstybės narės ne vėliau kaip iki [LB: *prašom įrašyti datą – 24 mėnesiai nuo įsigaliojimo datos*] priima ir paskelbia įstatymus ir kitus teisės aktus, būtinus, kad būtų laikomasi šios direktyvos. Jos nedelsdamos pateikia Komisijai tų teisės aktų nuostatų tekstą.

Tas nuostatas jos taiko nuo [LB: *prašom įrašyti datą – 24 mėnesiai nuo įsigaliojimo datos*].

Valstybės narės, priimdamos tas nuostatas, daro jose nuorodą į šią direktyvą arba tokia nuoroda daroma jas oficialiai skelbiant. Nuorodos darymo tvarką nustato valstybės narės.

2. Valstybės narės pateikia Komisijai šios direktyvos taikymo srityje priimtų nacionalinės teisės aktų pagrindinių nuostatų tekstus.

4 straipsnis

Vertinimas

Ne vėliau kaip iki [*LB: prašom įrašyti datą – 36 mėnesiai nuo šios direktyvos perkėlimo į nacionalinę teisę datos*] Komisija, remdamasi viešomis konsultacijomis ir atsižvelgdama į diskusijas su ESMA ir kompetentingomis institucijomis, atlieka šios direktyvos taikymo vertinimą.

4a straipsnis

Peržiūra

Ne vėliau kaip iki [*prašom nurodyti datą – ne anksčiau kaip 12 mėnesių nuo 4 straipsnyje nurodyto vertinimo*] Komisija pateikia šios direktyvos taikymo ataskaitą. Toje ataskaitoje, *inter alia*, įvertinamos nuostatų, taikomų KIPVPS valdymo įmonėms, tiriančioms investuotojų polinkį investuoti į konkretų investavimo pasiūlymą arba investavimo strategiją, suderinimo privalumai ir tai, ar šiuo tikslu reikia atlikti kokių nors šios direktyvos pakeitimų.

5 straipsnis

Įsigaliojimas

Ši direktyva įsigalioja dvidešimtą dieną po jos paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

1 straipsnio 1 dalies b punktas, 1 straipsnio 2 dalis, 1 straipsnio 8 dalis, 2 straipsnio 3 dalis, 2 straipsnio 4 dalies c punktas ir 2 straipsnio 6 dalis taikomi nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos.

6 straipsnis

Ši direktyva skirta valstybėms narėms.

Priimta Briuselyje

Europos Parlamento vardu

Pirmininkas

Tarybos vardu

Pirmininkas