



Eiropas Savienības
Padome

Briselē, 2018. gada 15. jūnijā
(OR. en)

Starpiestāžu lieta:
2018/0041 (COD)

9910/18
ADD 1

EF 162
ECOFIN 593
CODEC 1095

"I" PUNKTA PIEZĪME

Sūtītājs: Padomes Ģenerālsekretariāts

Saņēmējs: Pastāvīgo pārstāvju komiteja

Iepr. dok. Nr.: 9910/18 ADD 1

Temats: Priekšlikums – EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/65/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/61/ES attiecībā uz kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanu

- pilnvaras sarunām ar Eiropas Parlamentu

= kompromisa priekšlikums

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA,

ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/65/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/61/ES attiecībā uz kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanu

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 53. panta 1. punktu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu ¹,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

¹ OV C ..., ..., ... lpp.

tā kā:

- (1) Kopējs Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2009/65/EK ² un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2011/61/ES ³ mērķis ir nodrošināt līdzvērtīgus konkurences apstākļus starp kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem un atcelt ierobežojumus kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību un akciju brīvai aprītei Savienībā, vienlaikus nodrošinot vienotāku aizsardzību ieguldītājiem. Lai gan šie mērķi lielā mērā ir sasniegti, daži šķēršļi vēl aizvien kavē fondu pārvaldnieku spēju pilnībā izmantot iekšējā tirgus priekšrocības.
- (2) Šajā direktīvā ierosinātos noteikumus papildina īpaša regula [*par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanas atvieglošanu un ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 345/2013 un Regulu (ES) 346/2013*]. Tajā ir paredzēti papildu noteikumi un procedūras attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU) un alternatīvu ieguldījumu fondu pārvaldniekiem (AIFP). Minētajai regulai un šai direktīvai kopā būtu jāturpina saskaņot nosacījumus, ko piemēro fondu pārvaldniekiem, kuri darbojas iekšējā tirgū, un atvieglot to pārvaldīto fondu pārrobežu izplatīšanu.
- (3) Ir jānovērš regulatīvās nepilnības, un paziņošanas procedūras kompetentajām iestādēm par izmaiņām saistībā ar PVKIU ir jāsaskaņo ar Direktīvā 2011/61/ES noteikto paziņošanas procedūru.

² Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/65/EK (2009. gada 13. jūlijs) par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU), *OV L 302, 17.11.2009., 32. lpp.*

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2011/61/ES (2011. gada 8. jūnijs) par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem (AIFP), *OV L 174, 1.7.2011., 1. lpp.*

- (4) Ar regulu *[par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanas atvieglošanu un ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 345/2013 un Regulu (ES) Nr. 346/2013]* ievieš jaunus noteikumus, saskaņā ar kuriem Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI) ir jāizstrādā regulatīvo tehnisko standartu projekts un īstenošanas tehnisko standartu projekts, lai precizētu nepieciešamo informāciju un veidlapas, veidnes un procedūras, kuras jāizmanto, lai nosūtītu minēto informāciju saistībā ar kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārvaldību, to tirdzniecības uzsākšanu vai pārtraukšanu saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK un Direktīvu 2011/61/ES. Tādēļ abu minēto direktīvu noteikumi, kas sniedz EVTI diskrecionāru pilnvarojumu izstrādāt regulatīvos tehniskos standartus un īstenošanas tehnisko standartu projektus attiecībā uz paziņojumiem, vairs nav vajadzīgi un līdz ar to būtu jāsvītro.
- (5) Ar regulu *[par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanas atvieglošanu un ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 345/2013 un Regulu (ES) Nr. 346/2013]* turpmāk nostiprina principus, kas ir piemērojami tirgvedības paziņojumiem, kurus reglamentē ar Direktīvu 2009/65/EK, un paplašina to piemērošanu uz AIFP, tādējādi nodrošinot augstu ieguldītāju aizsardzības standartu neatkarīgi no ieguldītāja veida. Līdz ar to attiecīgie Direktīvas 2009/65/EK noteikumi par tirgvedības paziņojumiem un par valsts tiesību aktu un regulējuma, kas attiecas uz PVKIU sertifikātu tirdzniecības kārtību, pieejamību vairs nav vajadzīgi un tāpēc būtu jāsvītro.

- (6) Direktīvas 2009/65/EK noteikumi (kā šie noteikumi īstenoti dažās valstu tiesību sistēmās), kas PVKIU nosaka pienākumu nodrošināt ieguldītājiem struktūras, ir izrādījušies apgrūtināši. Turklāt ieguldītāji reti izmanto vietējās struktūras tā, kā tas paredzēts direktīvā. Par vēlamo saziņas metodi ir kļuvusi tieša mijiedarbība (vai nu elektroniski, vai arī pa tālruni) starp ieguldītājiem un fonda pārvaldnieku, savukārt maksājumi un atpakaļpirkšana tiek veikta, izmantojot citus kanālus. Lai gan šīs struktūras izmanto administratīviem mērķiem, piemēram, lai veiktu administratīvo maksu pārrobežu piedziņu, šādi jautājumi tomēr būtu jārisina, izmantojot citus līdzekļus, tostarp sadarbību starp kompetentajām iestādēm. Tādēļ būtu jāparedz noteikumi, ar kuriem modernizē un precizē prasības par struktūru nodrošināšanu privātajiem ieguldītājiem, un dalībvalstīm nebūtu jāpieprasa fiziska klātbūtne uz vietas, ar kuru tiek nodrošinātas šādas struktūras. Tajā pašā laikā būtu jāparedz noteikumi, ka ieguldītājiem ir pieejama informācija, uz kuru tiem ir tiesības.
- (7) Lai nodrošinātu saskaņotu pieeju privātajiem ieguldītājiem, ir nepieciešams struktūrām piemērotās prasības attiecināt arī uz AIFP, ja dalībvalstis ļauj tiem savā teritorijā tirgot AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas privātiem ieguldītājiem.
- (8) Tas, ka nav skaidru un vienotu nosacījumu attiecībā uz PVKIU vai ES AIF ieguldījumu apliecību (sertifikātu) vai akciju tirgošanu uzņēmējā dalībvalstī, fondu pārvaldniekiem rada ekonomisku un juridisku nenoteiktību. Tāpēc šajā priekšlikumā ir paredzēti skaidri nosacījumi, tostarp robežvērtības, saskaņā ar kuriem pilnvarojuma atsaukšana varētu notikt. Robežvērtības norāda to, kad fonda pārvaldnieks var uzskatīt, ka tā darbības ir kļuvušas nenožīmīgas konkrētā uzņēmējā dalībvalstī. Nosacījumi ir izveidoti tā, lai tie nodrošinātu līdzsvaru starp kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu (vai to pārvaldnieku) spēju atsaukt tirgots fondu reģistrāciju, kad ir izpildīti paredzētie nosacījumi, no vienas puses, un šādu uzņēmumu ieguldītāju intereses, no otras puses.

- (9) Iespējai pārtraukt PVKIU vai ES AIF tirdzniecību kādā konkrētā dalībvalstī nebūtu jārada izmaksas ieguldītājiem, nedz arī jāsamazina to aizsardzības pasākumi saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK vai Direktīvu 2011/61/ES, jo īpaši attiecībā uz viņu tiesībām saņemt precīzu informāciju par minēto fondu darbībām, kas turpinās.
- (10) Ir gadījumi, kad AIFP, kuri vēlas pārbaudīt ieguldītāju interesi par konkrētu ieguldījumu ideju vai ieguldījumu stratēģiju, dažādās valstu tiesību sistēmās saskaras ar atšķirīgu attieksmi pret pirmstirdzniecības darbībām. Dažās dalībvalstīs, kurās pirmstirdzniecība ir atļauta, tās definīcija un noteikumi ievērojami atšķiras. Tomēr citās dalībvalstīs pirmstirdzniecības jēdziens vispār nepastāv. Lai novērstu šīs atšķirības, būtu jānodrošina saskaņota pirmstirdzniecības jēdziena definīcija un jāparedz nosacījumi, saskaņā ar kuriem ES AIFP var iesaistīties šādās darbībās.
- (11) Lai saskaņā ar šo direktīvu pirmstirdzniecību pašu par sevi atzītu, tai būtu jāattiecas uz tāda AIF vai AIF apakšstruktūras ieguldījumu ideju vai stratēģiju, kurš vēl neveic uzņēmējdarbību vai kurš veic uzņēmējdarbību, bet par kura tirdzniecību vēl nav paziņots minētajā dalībvalstī. Tāpēc pirmstirdzniecības laikā ieguldītāji nespēj parakstīties uz AIF ieguldījumu apliecībām vai akcijām, un šajā posmā nebūtu jāatļauj izplatīt potenciālajiem ieguldītājiem parakstīšanās veidlapas vai līdzīgus dokumentus galīgās redakcijas veidā. AIFP nodrošina, lai ieguldītāji neiegādātos AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas ar pirmstirdzniecības darbību starpniecību un lai ieguldītāji, ar kuriem sazinās pirmstirdzniecības ietvaros, varētu iegādāties minētā AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas tikai ar tirdzniecības starpniecību, kas atļauta saskaņā ar 31. vai 32. pantu. Ja 18 mēnešu laikā pēc tam, kad ES AIFP ir iesaistījies pirmstirdzniecības darbībās minētajā dalībvalstī, AIFP piedāvā parakstīties uz tāda AIF ieguldījumu apliecībām vai akcijām, kurš ir minēts saistībā ar pirmstirdzniecību sniegtā informācijā vai kurš veic uzņēmējdarbību pirmstirdzniecības rezultātā, to uzskata par tirdzniecības rezultātu un uz to attiecas paziņošanas procedūra.
- (11.a) AIFP nodrošina, lai informācija, kas saistīta ar tā pirmstirdzniecības darbībām, būtu pieejama un tiktu sniegta pēc pieprasījuma tā kompetentajām iestādēm pēc tam, kad minētā darbība ir notikusi. Šajā informācijā ir iekļauta atsauce uz dalībvalstīm un uz laikposmu, kurā ir notikušas pirmstirdzniecības darbības.

- (12) Lai nodrošinātu juridisko noteiktību, ir nepieciešams saskaņot piemērošanas termiņus normatīvajiem un administratīvajiem aktiem, ar kuriem īsteno šo direktīvu un regulu [*par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanas atvieglošanu un ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 345/2013 un Regulu (ES) Nr. 346/2013*], ņemot vērā attiecīgos noteikumus par tirgvedības paziņojumiem un pirmstirdzniecību. Turklāt pilnvaras, kas Komisijai piešķirtas, lai pieņemtu regulatīvu tehnisko standartu projektu un īstenošanas tehniskos standartus, ko izstrādājusi EVTI, saskaņā ar Regulu [*par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārrobežu izplatīšanas atvieglošanu un ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 345/2013 un Regulu (ES) Nr. 346/2013*] ir jāaskaņo attiecībā uz paziņojumiem, paziņojumu vēstulēm vai rakstiskiem paziņojumiem par pārrobežu darbībām, kas ar šo direktīvu ir attiecīgi jāsvīturo no Direktīvas 2009/65/EK un Direktīvas 2011/61/ES.
- (13) Saskaņā ar dalībvalstu un Komisijas 2011. gada 28. septembra kopīgo politisko deklarāciju par skaidrojošiem dokumentiem ⁴ dalībvalstis ir apņēmušās pamatotos gadījumos papildus paziņojumam par to transponēšanas pasākumiem iesniegt vienu vai vairākus dokumentus, kuros paskaidrota saikne starp direktīvas komponentiem un attiecīgajām daļām valsts transponēšanas instrumentos. Attiecībā uz šo direktīvu likumdevējs uzskata, ka šādu dokumentu nosūtīšana ir pamatota,

IR PIEŅĒMUŠI ŠO DIREKTĪVU.

⁴ OV C 369, 17.12.2011., 14. lpp.

Grozījumi Direktīvā 2009/65/EK

Direktīvu 2009/65/EK groza šādi:

- 1) direktīvas 17. panta 8. punktā iekļauj jaunas daļas:

"Ja izmaiņu rezultātā pārvaldības sabiedrība vairs neatbilstu šai direktīvai, pārvaldības sabiedrības piederības dalībvalsts kompetentās iestādes 15 darbdienu laikā pēc visas šajā punktā minētās informācijas saņemšanas paziņo pārvaldības sabiedrībai, ka tā nedrīkst ieviest attiecīgās izmaiņas.

Tādā gadījumā pārvaldības sabiedrības piederības dalībvalsts kompetentās iestādes paziņo pārvaldības sabiedrības uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm, ka izmaiņas netiks ieviestas.

Ja izmaiņas tiek ieviestas, neņemot vērā šā punkta pirmo un otro daļu, saskaņā ar kurām pārvaldības sabiedrība vairs neatbilst šai direktīvai, pārvaldības sabiedrības piederības dalībvalsts kompetentās iestādes veic visus nepieciešamos pasākumus saskaņā ar 98. pantu un bez nepamatotas kavēšanās attiecīgi informē pārvaldības sabiedrības uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes.";

- 2) direktīvas 77. pantu svītro;
- 3) direktīvas 91. panta 3. punktu svītro;

4) direktīvas 92. pantu aizstāj ar šādu:

"92. pants

1. Dalībvalstis nodrošina, lai PVKIU katrā dalībvalstī, kurā tas plāno tirgot savus sertifikātus, darītu pieejamas struktūras, kas veic šādus uzdevumus:

- a) apstrādā parakstīšanās, atpirkšanas un izpirkšanas rīkojumus un veic citus maksājumus sertifikātu turētājiem, kas saistīti ar PVKIU sertifikātiem, saskaņā ar nosacījumiem, kas izklāstīti PVKIU dokumentos;
- b) sniedz ieguldītājiem informāciju par to, kā veikt a) apakšpunktā minētos rīkojumus un kā samaksāt atpirkšanas un atpakaļpirkšanas ieņēmumus;
- c) palīdz apstrādāt informāciju un veicina piekļuvi 15. pantā minētajām procedūrām un kārtībai, ar kurām ieguldītāji izmanto savas tiesības, kas izriet no viņu ieguldījuma PVKIU tajā dalībvalstī, kurā tiek tirgoti konkrētā PVKIU sertifikāti;
- d) lai ieguldītāji varētu veikt pārbaudes un iegūt dokumentu kopijas, saskaņā ar 94. pantu dara viņiem pieejamu informāciju un dokumentus, kas prasīti IX nodaļā;
- e) sniedz ieguldītājiem informāciju, kas attiecas uz struktūru veicamajiem uzdevumiem, pastāvīgā informācijas nesējā, kā definēts 2. panta 1. punkta m) apakšpunktā;
- f) veic kontaktpunkta funkciju saziņā ar kompetento iestādi.

2. Dalībvalstis nepieprasa PVKIU 1. punkta nolūkā nodrošināt fizisku klātbūtni uzņēmējā dalībvalstī vai izraudzīties trešo personu.

3. PVKIU nodrošina, lai 1. punktā minētās struktūras, kas paredzētas uzdevumu veikšanai:

- a) tiktu nodrošinātas tās dalībvalsts oficiālajā valodā vai vienā no oficiālajām valodām, kurā tirgo konkrētā PVKIU sertifikātus, vai valodā, ko apstiprinājušas minētās dalībvalsts kompetentās iestādes;
- b) nodrošinātu pats PVKIU vai trešā persona, uz kuru attiecas noteikumi un uzraudzība, kas reglamentē veicamos uzdevumus, vai abas no tām, tostarp izmantojot elektroniskos līdzekļus;

Piemērojot b) apakšpunktu gadījumos, kad uzdevumus veic trešā persona, trešās personas iecelšanu apliecina ar rakstisku līgumu, kurā ir precizēts, kurus no 1. punktā minētajiem uzdevumiem neveic PVKIU, un ka trešā persona saņem visu būtisko informāciju un dokumentus no PVKIU.";

5) direktīvas 93. pantu groza šādi:

- a) panta 1. punktā iekļauj jaunu daļu:

"Paziņojuma vēstulē tiek ietverta arī informācija un adrese, kas vajadzīga rēķina izrakstīšanai vai tam, lai uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes varētu paziņot visas piemērojamās regulatīvās maksas vai izmaksas, un norāde par 92. panta 1. punktā minētajām struktūrām, kas veic attiecīgos uzdevumus.";

- b) panta 8. punktu aizstāj ar šādu:

"8. Ja mainās informācija paziņojuma vēstulē, kas iesniegta saskaņā ar 1. punktu, vai notiek izmaiņas saistībā ar tirgojamo akciju kategorijām, PVKIU vismaz vienu mēnesi pirms izmaiņu izdarīšanas nosūta PVKIU piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm rakstisku paziņojumu par minētajām izmaiņām.

Ja pirmajā daļā minēto izmaiņu rezultātā PVKIU vairs neatbilstu šai direktīvai, PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes 15 darbdienu laikā pēc visas pirmajā daļā minētās informācijas saņemšanas paziņo PVKIU, ka tas nedrīkst ieviest minētās izmaiņas.

Šādā gadījumā PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes attiecīgi paziņo PVKIU uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm, ka izmaiņas netiks ieviestas.

Ja pirmajā daļā minētās izmaiņas ir ieviestas pēc tam, kad saskaņā ar šā punkta otro daļu ir iesniegts paziņojums, un ja minēto izmaiņu rezultātā PVKIU vairs neatbilst šai direktīvai, PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes veic visus nepieciešamos pasākumus saskaņā ar 98. pantu, tostarp vajadzības gadījumā nepārprotami aizliedz veikt PVKIU sertifikātu tirdzniecību, un bez nepamatotas kavēšanās atbilstīgi informē PVKIU uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes.";

- 6) direktīvā iekļauj šādu 93.a pantu:

"93.a pants

1. PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes nodrošina, lai PVKIU varētu atsaukt savas darbības dalībvalstī, kurā tas ir paziņojis par savām darbībām saskaņā ar 93. pantu, ar noteikumu, ka ir izpildīti visi šie nosacījumi:

- a) ne vairāk kā 50 ieguldītāji, kuru, ciktāl PVKIU ir iespējams noskaidrot, veicot pamatotu izpēti, domicils vai juridiskā adrese ir minētajā dalībvalstī, tur minētā PVKIU sertifikātus vai PVKIU sertifikātus, kas ir turēšanā minētajā dalībvalstī un kas kopā veido mazāk nekā 1 % no minētā PVKIU pārvaldītajiem aktīviem, kā aprēķināts, pamatojoties uz jaunāko vērtējumu pirms 2. punktā minētās paziņojuma vēstules iesniegšanas datuma, vai jebkura cita iemesla dēļ, ko pieņemusi attiecīgā uzņēmējas valsts kompetentā iestāde, pamatojoties uz sava vietējā tirgus specifiku;
- b) vispārēju piedāvājumu bez maksas vai bez atskaitījumiem atpirkt visus ieguldītāju rīcībā esošos PVKIU sertifikātus dalībvalstī, kurā PVKIU ir paziņojis par savām darbībām saskaņā ar 93. pantu, publisko vismaz 30 darbdienu un tieši vai ar finanšu starpnieku starpniecību atsevišķi adresē visiem tiem ieguldītājiem uzņēmējā dalībvalstī, kuru identitāte ir zināma PVKIU;

- c) nodomu atsaukt darbības dalībvalstīs, kurās PVKIU ir paziņojis par savu darbību saskaņā ar 93. pantu, publisko, izmantojot publiski pieejamu līdzekli, tostarp elektroniskos līdzekļus, kas parasti tiek izmantoti PVKIU tirdzniecībai un ir piemēroti tipiskam PVKIU ieguldītājam.

Informāciju, kas minēta b) un c) apakšpunktā, iesniedz tās dalībvalsts oficiālajā valodā vai vienā no oficiālajām valodām, kurās ir tirgoti PVKIU sertifikāti, vai valodā, ko apstiprinājušas minētās dalībvalsts kompetentās iestādes.

2. PVKIU tā piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm iesniedz paziņojuma vēstuli, kurā ietverta 1. punktā minētā informācija.

3. PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes pārbauda, vai paziņojums, ko PVKIU iesniedzis saskaņā ar 2. punktu, ir pilnīgs. PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes ne vēlāk kā 20 darbdienu laikā pēc pilnīga 2. punktā minētā paziņojuma saņemšanas pārsūta šo paziņojumu dalībvalsts, kurā plānots pārtraukt PVKIU sertifikātu tirdzniecību, kompetentajām iestādēm un EVTI.

Kad paziņojuma dokumentācija ir pārsūtīta, ievērojot šā punkta pirmo daļu, PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties informē PVKIU par minēto pārsūtīšanu. Sākot no šā datuma, PVKIU pārtrauc no jauna piedāvāt vai izvietot savus sertifikātus, kas norādīti 2. punktā minētajā paziņojuma vēstulē.

4. PVKIU turpina ieguldītājiem, kuri saglabā ieguldījumus PVKIU, sniegt saskaņā ar 68.–82. pantu un 94. pantu pieprasīto informāciju.

5. Dalībvalstis ļauj izmantot visus elektroniskās vai citus distances saziņas līdzekļus šā panta 4. punkta vajadzībām, ja informācijas un saziņas līdzekļi ieguldītājiem ir pieejami tās dalībvalsts oficiālajā valodā vai vienā no oficiālajām valodām, kurā ieguldītājs atrodas, vai minētās dalībvalsts kompetento iestāžu apstiprinātā valodā."

2. pants

Grozījumi Direktīvā 2011/61/ES

Direktīvu 2011/61/ES groza šādi:

- 1) direktīvas 4. panta 1. punktā starp ae) un af) apakšpunktu iekļauj šādu aea) apakšpunktu:

""pirmstirdzniecība" ir tieša vai netieša ES AIFP vai tā uzdevumā veikta informācijas sniegšana vai saziņa par ieguldījumu stratēģijām vai ieguldījumu idejām profesionāliem ieguldītājiem, kuru domicils ir Savienībā vai kuri ir reģistrēti tajā, lai pārbaudītu minēto ieguldītāju interesi par tādu AIF vai tāda AIF apakšstruktūru, kurš vēl neveic uzņēmējdarbību vai kurš veic uzņēmējdarbību, bet par kura tirdzniecību vēl nav paziņots saskaņā ar 32. pantu, tajā dalībvalstī, kur ir ieguldītāju domicils vai juridiskā adrese, un tās rezultātā katrā gadījumā nerodas piedāvājums vai izvietošana ieguldītājam, lai tas ieguldītu minētā AIF vai apakšstruktūras ieguldījumu apliecībās vai akcijās.";

- 2) direktīvas VI NODAĻAS sākumā iekļauj šādu 30.a pantu:

"30.a pants

ES AIFP piemērotie pirmstirdzniecības nosacījumi Savienībā

1. Dalībvalstis nodrošina, ka atļauju saņēmis ES AIFP drīkst iesaistīties pirmstirdzniecībā Savienībā, izņemot gadījumos, ja informācija, kas tiek sniegta potenciāliem profesionālajiem ieguldītājiem:

- a) ļauj ieguldītājiem apņemties iegādāties konkrēta AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas;
- b) rezultējas parakstīšanās veidlapās vai līdzīgos dokumentos neatkarīgi no tā, vai tie ir projekta vai galīgās redakcijas veidā;
- c) rezultējas vēl uzņēmējdarbību neveicoša AIF dibināšanas dokumentos, prospektā vai piedāvājuma dokumentos galīgās redakcijas veidā;

Ja tiek nodrošināts prospekta vai piedāvājuma dokumentu projekts, šajos dokumentos netiek ietverta visa attiecīgā informācija, kas ļauj ieguldītājiem pieņemt lēmumu par ieguldījuma veikšanu, un tiek skaidri norādīts, ka:

- a) dokuments nav piedāvājums vai uzaicinājums parakstīties uz AIF vai apakšstruktūras ieguldījumu apliecībām vai akcijām;
- b) nebūtu jāpaļaujas uz minētajos dokumentos sniegto informāciju, jo tā ir nepilnīga un var mainīties.

2. Dalībvalstis nodrošina, ka ES AIFP, lai tas varētu iesaistīties pirmstirdzniecības darbībās, nav jāizpilda prasība informēt kompetentās iestādes par pirmstirdzniecības darbībām.

3. AIFP nodrošina, lai ieguldītāji neiegādātos AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas ar pirmstirdzniecības starpniecību un lai ieguldītāji, ar kuriem sazinās pirmstirdzniecības ietvaros, varētu iegādāties šā AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas tikai ar tirdzniecības starpniecību, kas atļauta saskaņā ar 31. vai 32. pantu.

Proti, ja profesionāli ieguldītāji 18 mēnešu laikā pēc tam, kad ES AIFP ir iesaistījies pirmstirdzniecībā, parakstās uz tāda AIF ieguldījumu apliecībām vai akcijām, kas minēts informācijā, kura sniegta pirmstirdzniecības kontekstā, vai tāda AIF ieguldījumu apliecībām vai akcijām, kurš veic uzņēmējdarbību pirmstirdzniecības rezultātā, to uzskata par tirdzniecības rezultātu un piemēro 31. un 32. pantā minētās paziņošanas procedūras.

4. Šā panta 3. punkta vajadzībām AIFP nodrošina, lai tā pirmstirdzniecības darbības būtu atbilstīgi dokumentētas.

AIFP nodrošina, lai tā kompetentajām iestādēm būtu pieejama un pēc pieprasījuma tiktu sniegta informācija par tā pirmstirdzniecības darbībām pēc tam, kad minētā darbība ir notikusi, un šādā informācijā būtu norādīts, kurās dalībvalstīs un kādā laikposmā ir norisinājušās pirmstirdzniecības darbības.";

3) direktīvas 32. pantu groza šādi:

a) panta 7. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:

"Ja plānotu izmaiņu rezultātā AIFP veiktā AIF pārvaldība vairs neatbilstu šai direktīvai vai ja AIFP kā citādi vairs neatbilstu šai direktīvai, attiecīgās AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes 15 darbdienu laikā pēc visas pirmajā daļā minētās informācijas saņemšanas informē AIFP, ka tas nedrīkst ieviest attiecīgās izmaiņas.";

b) panta 7. punkta trešo daļu aizstāj ar šādu:

"Ja plānotas izmaiņas tiek ieviestas, neņemot vērā šā punkta pirmo un otro daļu, vai ja ir notikušas neplānotas izmaiņas, kuru rezultātā AIFP veiktā AIF pārvaldība vairs neatbilst šai direktīvai vai AIFP kā citādi vairs neatbilst šai direktīvai, AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes veic visus nepieciešamos pasākumus saskaņā ar 46. pantu, tostarp, vajadzības gadījumā nepārprotami aizliedzot AIF tirdzniecību, un bez nepamatotas kavēšanās attiecīgi informē AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes.";

- 4) direktīvā iekļauj šādu 32.a pantu:

"32.a pants

**ES AIF ieguldījumu apliecību vai akciju tirdzniecības pārtraukšana dalībvalstīs, kuras
nav AIFP izcelsmes dalībvalsts**

1. Dalībvalstis nodrošina, lai ES AIFP varētu atsaukt savas darbības dalībvalstī, kurā saskaņā ar 32. pantu ir pārsūtīts paziņojums par tā tirdzniecības darbībām, ja ir izpildīti visi šie nosacījumi:

- a) ja ieguldītājiem, ciktāl AIFP ir iespējams noskaidrot, veicot pamatotu izpēti, ir domicils vai juridiskā adrese dalībvalstī, kurā saskaņā ar 32. pantu ir pārsūtīts paziņojums par AIF tirdzniecības darbībām, un tie ir AIF ieguldījumu apliecību vai akciju turētāji, kas kopā veido mazāk nekā 5 % no minētā AIF pārvaldītājiem aktīviem, kā aprēķināts, pamatojoties uz jaunāko vērtējumu pirms 2. punktā minētās paziņojuma vēstules iesniegšanas datuma, vai jebkura cita iemesla dēļ, ko pieņemusi attiecīgā uzņēmējas valsts kompetentā iestāde, pamatojoties uz sava vietējā tirgus specifiku;
- b) izņemot attiecībā uz slēgta tipa AIF un fondiem, ko reglamentē Regula (ES) 2015/760, vispārēju piedāvājumu bez maksas vai bez atskaitījumiem atpirkt visas ieguldītāju turējumā esošās AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas dalībvalstī, kurā saskaņā ar 32. pantu ir pārsūtīts paziņojums par tirdzniecības darbībām, publisko vismaz 30 darbdienu un tieši vai ar starpnieka palīdzību atsevišķi adresē visiem tiem ieguldītājiem minētajā dalībvalstī, kuru identitāte ir zināma;
- c) nodomu atsaukt darbības tās dalībvalsts teritorijā, kurā saskaņā ar 32. pantu ir pārsūtīts paziņojums par tā tirdzniecības darbībām, publisko, izmantojot publiski pieejamu līdzekli, kas parasti tiek izmantots AIF tirdzniecībai un ir piemērots tipiskam AIF ieguldītājam.

2. AIFP savas izcelsmes dalībvalsts kompetentajām iestādēm iesniedz paziņojumu, kurā ietverta 1. punktā minētā informācija.

3. AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes pārbauda, vai paziņojums, ko AIFP iesniedzis saskaņā ar 2. punktu, ir pilnīgs. AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes ne vēlāk kā 20 darbdienu laikā pēc pilnīga 2. punktā minētā paziņojuma saņemšanas pārsūta to tās dalībvalsts kompetentajām iestādēm, kurā plānots pārtraukt AIF tirdzniecību, un EVTI.

Kad paziņojuma dokumentācija ir pārsūtīta, ievērojot šā punkta pirmo daļu, AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties informē AIFP par minēto pārsūtīšanu. Sākot no šā datuma, AIFP pārtrauc visu to pārvaldīto AIF ieguldījumu apliecību vai akciju piedāvāšanu vai izvietojumu dalībvalstī, kas norādītas 2. punktā minētajā paziņojuma vēstulē.

4. AIFP turpina ieguldītājiem, kuri saglabā ieguldījumus ES AIF, sniegt saskaņā ar 22. un 23. pantu pieprasīto informāciju.

5. Dalībvalstis atļauj izmantot visus elektroniskās vai citus distances saziņas līdzekļus 4. punkta vajadzībām.";

5) direktīvas 33. pantu groza šādi:

a) panta 6. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:

"Ja plānotu izmaiņu rezultātā AIFP veiktā AIF pārvaldība vairs neatbilstu šai direktīvai vai ja AIFP kā citādi vairs neatbilstu šai direktīvai, AIFP izcelsmes dalībvalsts attiecīgās kompetentās iestādes 15 darbdienu laikā pēc visas pirmajā daļā minētās informācijas saņemšanas informē AIFP, ka tas nedrīkst ieviest attiecīgās izmaiņas.";

b) panta 6. punkta trešo daļu aizstāj ar šādu:

"Ja plānotas izmaiņas tiek ieviestas, neņemot vērā šā punkta pirmo un otro daļu, vai ja ir notikušas neplānotas izmaiņas, kuru rezultātā AIFP veiktā AIF pārvaldība vairs neatbilst šai direktīvai vai AIFP kā citādi vairs neatbilst šai direktīvai, AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes veic visus nepieciešamos pasākumus saskaņā ar 46. pantu un bez nepamatotas kavēšanās atbilstīgi informē AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes.";

6) direktīvā iekļauj šādu 43.a pantu:

"43a. pants

Privātajiem ieguldītājiem pieejamās struktūras

1. Neskarot Regulas (ES) 2015/760 ⁵ 26. pantu, dalībvalstis nodrošina, lai AIFP katrā dalībvalstī, kurā tas plāno privātiem ieguldītājiem tirgot AIF ieguldījumu apliecības vai akcijas, darītu pieejamas struktūras, kas veic šādus uzdevumus:

- a) apstrādā ieguldītāju parakstīšanās, maksājumu, atpirkšanas un atpakaļpirkšanas rīkojumus, kas saistīti ar AIF ieguldījumu apliecībām vai akcijām, saskaņā ar nosacījumiem, kas izklāstīti AIF dokumentos;
- b) sniedz ieguldītājiem informāciju par to, kā veikt a) apakšpunktā minētos rīkojumus un kā samaksāt atpirkšanas un atpakaļpirkšanas ieņēmumus;
- c) palīdz apstrādāt informāciju, kas attiecas uz to ieguldītāju tiesību izmantošanu, kuras izriet no ieguldījuma AIF tajā dalībvalstī, kurā konkrētais AIF tiek tirgots;

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2015/760 (2015. gada 29. aprīlis) par Eiropas ilgtermiņa ieguldījumu fondiem (*OV L 123, 19.5.2015., 9. lpp.*).

- d) lai ieguldītāji varētu veikt pārbaudes un iegūt kopijas, dara viņiem pieejamu informāciju un dokumentus saskaņā ar 22. un 23. pantu;
- e) sniedz ieguldītājiem informāciju, kas attiecas uz struktūru veicamajiem uzdevumiem, pastāvīgā informācijas nesējā, kā definēts Direktīvas 2009/65/EK 2. panta 1. punkta m) apakšpunktā;
- f) veic kontaktpunkta funkciju saziņā ar kompetento iestādi.

2. Dalībvalstis nepieprasa AIFP 1. punkta nolūkā nodrošināt fizisku klātbūtni uzņēmējā dalībvalstī vai izraudzīties trešo personu.

3. AIFP nodrošina, ka 1. punktā minētās struktūras, kas paredzētas uzdevumu veikšanai:

- a) tiek nodrošinātas tās dalībvalsts oficiālajā valodā vai vienā no oficiālajām valodām, kurā tirgo konkrētā AIF sertifikātus, vai valodā, ko apstiprinājušas minētās dalībvalsts kompetentās iestādes;
- b) nodrošina pats AIFP vai trešā persona, uz kuru attiecas noteikumi un uzraudzība, kas reglamentē veicamos uzdevumus, vai abas no tām.

Piemērojot b) apakšpunktu gadījumos, kad uzdevumus veic trešā persona, šādu iecelšanu apliecina ar rakstisku līgumu, kurā ir precizēts, kurus no 1. punktā norādītajiem uzdevumiem neveic AIFP, un ka trešā persona saņem visu būtisko informāciju un dokumentus no AIFP.";

7) direktīvas IV pielikumam pievieno šādu i) un j) punktu:

"i) informācija un adrese, kas vajadzīga, lai izrakstītu rēķinu vai paziņotu par jebkādam piemērojamām regulatīvām maksām vai izmaksām;

j) norāde par struktūrām 43.a pantā minēto uzdevumu veikšanai."

3. pants

Transponēšana

1. Dalībvalstis vēlākais līdz [*OV: ievietot datumu – 24 mēneši pēc stāšanās spēkā*] pieņem un publicē normatīvos un administratīvos aktus, kas vajadzīgi, lai izpildītu šīs direktīvas prasības. Dalībvalstis tūlīt dara zināmus Komisijai minēto noteikumu tekstus.

Tās piemēro šos noteikumus no [*OV: ievietot datumu – 24 mēneši pēc stāšanās spēkā*].

Kad dalībvalstis pieņem minētos noteikumus, tajos tiek ietverta atsauce uz šo direktīvu, vai arī šādu atsauci pievieno to oficiālajai publikācijai. Dalībvalstis nosaka, kā izdarāma šāda atsauce.

2. Dalībvalstis dara Komisijai zināmus to tiesību aktu galvenos noteikumus, ko tās pieņem jomā, uz kuru attiecas šī direktīva.

4. pants

Izvērtēšana

Līdz [*OV: ievietot datumu – 36 mēneši pēc šīs direktīvas transponēšanas dienas*] Komisija, pamatojoties uz sabiedrisku apspriešanu un ņemot vērā diskusijas ar EVTI un kompetentajām iestādēm, veic novērtējumu par šīs direktīvas piemērošanu.

4.a pants

Pārskatīšana

Līdz [diena vismaz 12 mēnešus pēc izvērtēšanas saskaņā ar 4. pantu] Komisija iesniedz ziņojumu par šīs direktīvas piemērošanu. Šajā ziņojumā cita starpā izvērtē ieguvumus, ko sniegusi tādu noteikumu saskaņošana, ko piemēro PVKIU pārvaldības sabiedrībām, kuras pārbauda ieguldītāju interesi par konkrētu ieguldījumu ideju vai ieguldījumu stratēģiju, kā arī to, vai šai sakarā nepieciešams grozīt šo direktīvu.

5. pants

Stāšanās spēkā

Šī direktīva stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Direktīvas 1. panta 1. punkta b) apakšpunktu, 1. panta 2. un 8. punktu, 2. panta 3. punktu, 2. panta 4. punkta c) apakšpunktu un 2. panta 6. punktu piemēro no dienas, kad stājas spēkā šī direktīva.

6. pants

Šī direktīva ir adresēta dalībvalstīm.

Briselē,

Eiropas Parlamenta vārdā –

priekšsēdētājs

Padomes vārdā –

priekšsēdētājs
