

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS (ES) 2024/927 IR LIETUVOS NACIONALINIŲ TEISĖS AKTŲ ATITIKTIES LENTELĖ

2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/927, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB, kiek tai susiję su funkcijų perdavimo susitarimais, likvidumo rizikos valdymu, priežiūros ataskaitų teikimu, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimu ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimu	Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymas Nr. XII-1467 (toliau – AKISVĮ) <i>(Suvestinė redakcija nuo 2024-01-01 iki 2024-07-24)</i> Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas Nr. IX-1709 (toliau – KISĮ) <i>(Suvestinė redakcija nuo 2024-01-01 iki 2024-12-29)</i> Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymas Nr. I-678 (toliau – LBĮ) <i>(Suvestinė redakcija nuo 2024-01-01 iki 2024-04-30)</i> Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymo Nr. I-678 43 straipsnio pakeitimo įstatymas Nr. XIV-2717 (toliau – LBĮ XIV-2717) Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymo Nr. I-678 8, 11, 42, 43, 46 straipsnių ir 3 priedo pakeitimo įstatymas Nr. XIV-327 (toliau – LBĮ XV-327) Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 3, 4, 6, 7, 10, 11, 13, 14, 18, 19, 22, 24, 28, 29, 34, 41¹, 44, 45, 46, 47, 51, 53, 54, 58, 59, 61 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 13¹ ir 13² straipsniais įstatymo projektas (toliau – AKISVĮ projektas) Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 21, 27, 28, 30¹, 37, 52, 79, 86, 164, 165, 166, 171, 172 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 11¹ straipsniu įstatymo projektas (toliau – KISĮ projektas)	Direktyvos perkėlimo lygis
1 straipsnis Direktyvos 2011/61/ES daliniai pakeitimai Direktyva 2011/61/ES iš dalies keičiama taip: 1) 4 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip: a) ag punktas pakeičiamas taip: „ag) profesionalusis investuotojas – investuotojas, kuris laikomas profesionaliuoju klientu arba pateikus prašymą gali būti laikomas profesionaliuoju klientu pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES (*) II priedą;	AKISVĮ 3 straipsnis. Pagrindinės šio įstatymo sąvokos <...> 38. Profesionalusis investuotojas – profesionalusis klientas, kaip jis apibrėžtas Finansinių priemonių rinkų įstatyme. AKISVĮ projektas 12. Pakeisti 3 straipsnio 44 dalį ir ją išdėstyti taip: „44. Kitos šiame įstatyme vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip apibrėžiamos Finansinių priemonių rinkų įstatyme, Finansų įstaigų įstatyme, Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatyme, Įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatyme,	Visiškas

	Akcinių bendrovių įstatyme, Ūkinių bendrijų įstatyme, Lietuvos Respublikos darbo kodekse, Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Vertybinių popierių įstatyme, Lietuvos Respublikos bankų įstatyme, 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 575/2013 dėl pradžios reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 su visais pakeitimais, 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2017/1129 dėl prospektų, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB, su visais pakeitimais ir Reglamente (ES) 2022/2554.“	
b) papildoma šiais punktais: „ap) centrinis vertybinių popierių depozitoriumas – centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 909/2014 (*) 2 straipsnio 1 dalies 1 punkte;	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 6. Papildyti 3 straipsnį 13 ¹ dalimi: „13 ¹ . Centrinis vertybinių popierių depozitoriumas – kaip tai apibrėžta 2014 m. liepos 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo iš dalies keičiamos direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012, su visais pakeitimais 2 straipsnio 1 dalies 1 punkte.“	Visiškas
aq) AIF kapitalas – visi kapitalo įnašai ir nepareikalautasis numatytasis AIF kapitalas, apskaičiuoti remiantis sumomis, kurios gali būti investuojamos atskaičius visus mokesčius, rinkliavas ir sąnaudas, kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai padengia investuotojai;	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 3. Papildyti 3 straipsnį 3 ¹ dalimi: „3 ¹ . Alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto kapitalas – visi kapitalo įnašai ir nepareikalautasis numatytasis alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto kapitalas, apskaičiuoti remiantis sumomis, kurios gali būti investuojamos atskaičius visus mokesčius, įmokas ir išlaidas, kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai padengia investuotojai, kai alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į paskolas.“	Visiškas
ar) paskolos išdavimas arba paskolos išdavimo procesas – kai paskola išduodama: i) tiesiogiai AIF, kaip pirminio skoliniojo, arba ii) netiesiogiai per trečiąją šalį arba specialiosios paskirties įmonę, kuri išduoda paskolą AIF arba jo vardu, arba AIFV arba jo vardu AIF atžvilgiu, kai prieš įgyjant paskolos poziciją AIFV arba AIF dalyvauja formuojant paskolos struktūrą arba apibūdiant ar iš anksto susitarant dėl jos ypatybių;	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 4. Papildyti 3 straipsnį 3 ² dalimi: „3 ² . Alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto paskolos suteikimas – visuma veiksmų, kuriuos atlikdamas alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjektas, kaip pirminis skoliniojo, suteikia paskolą tiesiogiai arba netiesiogiai per kitą asmenį arba specialiosios paskirties bendrovę, kai toks asmuo ar	Visiškas

	bendrovė veikia alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto naudai arba jo interesais, o alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė arba jis pats prieš įgydamas paskolos suteikimo teisę dalyvauja priimant sprendimus dėl esminių paskolos sąlygų, įskaitant paskolos sumą, terminą, kainodarą, užtikrinimo priemones ar kitas paskolos struktūros ypatybes.“	
as) akcininko paskola – paskola, kurią AIF suteikia įmonei, kurioje jis tiesiogiai arba netiesiogiai turi ne mažiau kaip 5 % kapitalo arba balsavimo teisių, ir kurios paskolos negalima parduoti trečiosioms šalims atskirai nuo AIF turimų kapitalo priemonių toje pačioje įmonėje;	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 3 straipsnį nauja 1 dalimi: „1. Akcininko paskola – paskola, kurią alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas suteikia juridiniam asmeniui, kuriame jis tiesiogiai arba netiesiogiai turi ne mažiau kaip 5 procentus kapitalo arba balsavimo teisių, ir kurios negalima parduoti kitiems asmenims atskirai nuo alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto turimų kapitalo priemonių – nuosavybės vertybinių popierių, obligacijų ir kitų finansinių priemonių, pagal savo pobūdį suteikiančių teisę į juridinio asmens kapitalą, pelną ir balsavimo teises, – tame pačiame juridiniame asmenyje.“	Visiškas
at) paskolas išduodantis AIF – AIF: i) kurio pagrindinė investavimo strategija yra paskolų teikimas arba ii) kurio išduodamų paskolų pamatinė vertė sudaro bent 50 % jo grynosios turto vertės;	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 8. Papildyti 3 straipsnį 25 ¹ dalimi: „25 ¹ . Į paskolas investuojantis alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas – alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas, kurio pagrindinė investavimo strategija pagal steigimo dokumentus ar prospektą yra paskolų teikimas ir į paskolas investuojama daugiau kaip 50 procentų alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto grynujų aktyvų vertės arba kurio suteikiamų paskolų nominalioji vertė sudaro bent 50 procentų jo grynujų aktyvų vertės.“	Visiškas
au) finansinį svertą valdantis AIF – AIF, kurio pozicijas jį valdantis AIFV padidina arba pasiskolindamas grynujų pinigų ar vertybinių popierių, arba pasinaudodamas svertu, susijusiu su išvestinių finansinių priemonių pozicijomis, arba kitomis priemonėmis.	AKISVĮ projektas 1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas 7. Papildyti 3 straipsnį 17 ¹ dalimi: „17 ¹ . Finansinį svertą taikantis alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas – alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas, kurio pozicijas jo valdymo įmonė padidina arba pasiskolindama grynujų pinigų ar vertybinių popierių, arba taikydama finansinį svertą, susijusį su išvestinių finansinių priemonių pozicijomis, arba kitomis priemonėmis.“	Visiškas
2) 6 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 4 dalies b punktas papildomas šiuo papunkčiu:	AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas	Visiškas

„iv) bet kokias kitas funkcijas ar veiklą, kurią AIFV jau teikia AIF, kurį jis valdo pagal šį straipsnį, arba funkcijas ar veiklą, susijusią su paslaugomis, kurias jis teikia pagal šią dalį, jei bet koks galimas interesų konfliktas, atsiradęs dėl tos funkcijos ar veiklos vykdymo kitoms šalims, yra tinkamai valdomas.“;	1. Papildyti 4 straipsnio 3 dalį 5 punktu: „5) bet kokių kitų funkcijų, kurias valdymo įmonė jau atlieka, ar veiklos, kurią ji jau vykdo pagal šį straipsnį valdomo kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu, arba funkcijų ar veiklos, susijusių su paslaugomis, kurias valdymo įmonė teikia pagal šio straipsnio 3 dalį, atlikimo ar vykdymo, jeigu dėl tokių funkcijų atlikimo ar veiklos vykdymo kitiems asmenims galint22 kilti interesų konflikto rizika yra tinkamai valdoma;“.	
b) 4 dalis papildoma šiais punktais: „c) lyginamųjų indeksų administravimą pagal Reglamentą (ES) 2016/1011; d) kredito administravimo veiklą pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) 2021/2167 (*).“	AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 4 straipsnio 3 dalį 6 punktu: „6) lyginamųjų indeksų administravimo pagal 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014, su visais pakeitimais;“. 3. Papildyti 4 straipsnio 3 dalį 7 punktu: „7) kredito administravimo veiklos pagal Lietuvos Respublikos kredito administratorių ir kredito pirkėjų įstatymą.“	Visiškas
c) 5 dalis iš dalies keičiama taip: i) b punktas išbraukiamas; ii) papildoma šiuo punktu: „e) lyginamųjų indeksų, kurie naudojami jų valdomuose AIF, administravimas pagal Reglamentą (ES) 2016/1011.“;	AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 8. Pripažinti netekusia galios 4 straipsnio 6 dalį. 6. Valdymo įmonė gali teikti šio straipsnio 3 dalies 2, 3 ir 4 punktuose nurodytas paslaugas tik tuo atveju, jeigu jai išduotoje licencijoje numatyta galimybė teikti šio straipsnio 3 dalies 1 punkte nurodytas paslaugas. AKISVĮ 4 straipsnis. Valdymo įmonių veikla 1. Valdymo įmonė privalo užsiimti pagrindine veikla – savo valdomų alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – kolektyvinio investavimo subjektai) investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo veikla. Valdymo įmonė negali užsiimti šiame straipsnyje nenustatyta veikla.	Visiškas
d) 6 dalis pakeičiama taip: „6. Kai AIFV teikia šio straipsnio 4 dalies a ir b punktuose nurodytas paslaugas dėl vienos ar daugiau priemonių, išvardytų Direktyvos 2014/65/ES I priedo C skirsnyje, taikomas Direktyvos 2014/65/ES 15 straipsnis, 16 straipsnis, išskyrus 5 dalies pirmą pastraipą, ir 23, 24 ir 25 straipsniai.“;	AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 6. Pakeisti 4 straipsnio 5 dalį ir ją išdėstyti taip: „5. Valdymo įmonė turi teisę savo veikloje, neperžengdama licencijoje jai nustatytų teisių, pasitelkti priklausomus tarpininkus ir šiuo tikslu mutatis mutandis turi	Visiškas

	vadovautis Finansinių priemonių rinkų įstatymo 16 straipsnio 1 dalies ir 36 straipsnio nuostatomis. Valdymo įmonei, teikiančiai šio straipsnio 3 dalies 1–4 punktuose nurodytas investicines paslaugas, <i>mutatis mutandis</i> taikomi Finansinių priemonių rinkų įstatymo 2 straipsnio 7 dalies, 13, 16 ir 28–31 14 straipsnyje, 16 straipsnyje, išskyrus 10 dalį, 17 straipsnio 1 dalyje ir 28–31 straipsniuose nustatyti reikalavimai ir juos įgyvendinantys priežiūros institucijos teisės aktai.“	
3) 7 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 2 dalis pakeičiama taip: „2. Valstybės narės reikalauja, kad, kreipdamasis dėl veiklos leidimo, AIFV savo buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai pateiktų šią su AIFV susijusią informaciją: a) informaciją apie asmenis, faktiškai vykdančius AIFV veiklą, ypač susijusią su I priede nurodytomis funkcijomis, įskaitant: i) tų asmenų funkcijų, pareigų ir hierarchinio lygmens aprašymą; ii) tų asmenų atskaitomybės ryšių ir atsakomybės sričių AIFV viduje ir už jo ribų aprašymą; iii) laiko, kurį kiekvienas iš tų asmenų skiria kiekvienai atsakomybės sričiai, apžvalgą; iv) žmogiškųjų ir techninių išteklių, kurie padeda vykdyti tų asmenų veiklą, aprašymą; aa) AIFV pavadinimą ir atitinkamą juridinio asmens identifikatorių; b) informaciją apie tiesioginių ir netiesioginių, fizinių ir juridinių AIFV akcininkų arba narių, turinčių kvalifikuotąsias akcijų paketų dalis, tapatybę ir tų akcijų paketų vertės sumas; c) veiklos programą, kuria nustatoma organizacinė AIFV struktūra, įskaitant informaciją apie tai, kaip AIFV ketina laikytis savo pareigų pagal šios direktyvos II, III, IV skyrius ir, jei taikytina, V–VIII skyrius, taip pat savo pareigų pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 (*) 3 straipsnio 1 dalį, 6 straipsnio 1 dalies a punktą ir 13 straipsnį, taip pat išsamų atitinkamų žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos AIFV naudos tam tikslui, aprašymą; d) informaciją apie AIFV atlyginimų nustatymo politiką ir praktiką pagal 13 straipsnį; e) informaciją apie funkcijų perdavimo ir tolesnio funkcijų perdavimo trečiosioms šalims tvarką pagal 20 straipsnį, kuri apima bent šiuos duomenis: i) informaciją apie kiekvieną funkcijų perėmėją: — jo teisinį pavadinimą ir atitinkamą identifikatorių, — jo įsisteigimo jurisdikciją ir,	AKISVĮ 6 straipsnis. Valdymo įmonės licencijos išdavimo tvarka <...> 2. Kartu su prašymu valdymo įmonės licenciją siekiantis gauti juridinis asmuo turi pateikti: <...> 4) informaciją apie valdymo įmonės atlyginimų nustatymo politiką ir praktiką; <...> AKISVĮ projektas 3 straipsnis. 6 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 6 straipsnio 2 dalies 1 punktą ir jį išdėstyti taip: „1) kiekvieno kandidato į valdymo įmonės vadovo ir investicinius sprendimus priimančio fizinio asmens pareigas (tuo atveju, kai yra sudarytas kolegialus investicinius sprendimus priimančias organas, – kiekvieno jį sudarančio asmens) (toliau – investicinius sprendimus priimančias asmuo) užpildytą ir jo parašu patvirtintą priežiūros institucijos nustatytos formos dokumentą (anketą) ir jame (joje) pateiktos informacijos pagrindimo dokumentus; taip pat šių asmenų atliekamų funkcijų, pareigų, atskaitomybės (hierarchinės) ryšių ir sričių valdymo įmonės viduje ir už jos ribų aprašymą, laiko, kurį kiekvienas iš šių asmenų skiria kiekvienai atsakomybės sričiai, apžvalgą, žmogiškųjų ir techninių išteklių, kurie padeda vykdyti šių asmenų veiklą, aprašymą, valdymo įmonės pavadinimą ir juridinio asmens kodą;“. 2. Pakeisti 6 straipsnio 2 dalies 2 punktą ir jį išdėstyti taip: „2) informaciją apie tiesioginius ir netiesioginius valdymo įmonės akcijų paketų savininkų tapatybę akcininkus ir dalyvius, turinčius kvalifikuotąją įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalį, jų tapatybę (fizinių asmenų vardus, pavardes, asmens kodą (jeigu asmens kodo neturi, – gimimo datą ir vietą), pilietybę, nuolatinės gyvenamosios vietos adresą, kontaktinius duomenis) ir juridinių asmenų pavadinimus, kodus ir buveinės adresus) kiekvieno akcijų paketo savininko turimo akcijų paketo dydį, įskaitant turimų akcijų bendrą vertę, taip pat šių asmenų tinkamumą, atsižvelgiant į būtinybę užtikrinti patikimą ir riziką ribojantį valdymo	Visiškas

— kai aktualu, jo priežiūros instituciją; ii) išsamų aprašą žmoniškųjų ir techninių išteklių, kuriuos AIFV naudoja: — kasdienėms AIFV portfelio valdymo ar rizikos valdymo užduotims vykdyti ir — perduotai veiklai stebėti; iii) informaciją apie kiekvieną AIF, kurį AIFV valdo arba ketina valdyti: — trumpą perduotų portfelio valdymo funkcijų aprašymą, įskaitant tai, ar toks funkcijų perdavimas yra dalinis ar visiškas perdavimas, ir — trumpą perduotų rizikos valdymo funkcijų aprašymą, įskaitant tai, ar toks perdavimas yra dalinis ar visiškas perdavimas; iv) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurias AIFV turi taikyti perduotai veiklai stebėti, aprašymą.	įmonės valdymą. Šiame punkte nurodyti duomenys pateikiami apie valdymo įmonės akcijų paketų savininkus. Jeigu valdymo įmonės akcijų paketų savininkės yra akcinės bendrovės ar uždarnosios akcinės bendrovės, atskleidžiami duomenys fizinių asmenų, tose bendrovėse turinčių daugiau kaip 10 procentų balsavimo teisių ir (ar) įstatinio kapitalo, jeigu valdymo įmonės akcijų paketų savininkės yra tikrosios ūkinės bendrijos ar komandinės ūkinės bendrijos, atskleidžiami duomenys jų dalyvių – fizinių asmenų (jeigu valdymo įmonės akcijų paketą turinčios tikrosios ūkinės bendrijos ar komandinės ūkinės bendrijos dalyviai yra akcinės bendrovės ar uždarnosios akcinės bendrovės, atskleidžiami duomenys fizinių asmenų, tose bendrovėse turinčių daugiau kaip 10 procentų balsavimo teisių ir (ar) įstatinio kapitalo);“. 3. Pakeisti 6 straipsnio 2 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) veiklos planą, kuriame, be kita ko, yra aprašytos numatomos vykdyti veiklos sritys, pateikta juridinio asmens organizacinė struktūra, taip pat informacija, kaip bus užtikrinamas Reglamento (ES) Nr. 231/2013, šio įstatymo ir jo įgyvendinamųjų teisės aktų laikymasis ir savo pareigų pagal Reglamento (ES) 2019/2088 3 straipsnio 1 dalį, 6 straipsnio 1 dalies a punktą ir 13 straipsnį vykdymas, taip pat išsamų atitinkamų žmoniškųjų ir techninių išteklių, kuriuos valdymo įmonė naudos šiam tikslui, aprašymą;“. 4. Pakeisti 6 straipsnio 2 dalies 5 punktą ir jį išdėstyti taip: „5) informaciją apie susitarimus pavesti dalį valdymo funkcijų juridiniams ir, kai taikoma, fiziniams asmenims informaciją apie funkcijų perdavimo ir tolesnio jų perdavimo, įskaitant susitarimus, kuriais kitai įmonei (fiziniam asmeniui) pavedama atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje, tvarką pagal šio įstatymo 14 straipsnį. Pateikiama informacija turi apimti bent šiuos duomenis: a) juridinio asmens pavadinimą ir kodą, registruotą buveinę ir priežiūros instituciją, jeigu ji yra, arba fizinio asmens vardą, pavardę, pilietybę ir asmens kodą arba, jeigu asmens kodas nesuteiktas, – gimimo datą ir vietą; b) išsamų valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos darbuotojų ir techninių išteklių, kuriuos ji naudoja kasdienėms investicinių priemonių portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijoms atlikti ir perduotų dalies valdymo funkcijų atlikimo ar paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje, teikimo stebėsenai vykdyti, aprašą; c) informaciją apie kiekvieną kolektyvinio investavimo subjektą, kurį ji valdo arba ketina valdyti, – trumpą pavedamų investicinių priemonių portfelio valdymo funkcijų aprašymą, nurodant, ar šių funkcijų perdavimas yra dalinis ar visiškas, ir trumpą pavedamų rizikos valdymo funkcijų aprašymą, nurodant, ar šių funkcijų perdavimas yra dalinis ar visiškas;	
---	---	--

	d) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurias valdymo įmonė ketina taikyti perduotų dalies valdymo funkcijų atlikimo ar paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje, teikimo stebėsenai vykdyti, aprašymą.“	
b) 5 dalis pakeičiama taip: „5. Kompetentingos institucijos kartą per ketvirtį informuoja ESMA apie veiklos leidimus, išduotus ar panaikintus pagal šį skyrių, ir apie visus AIF, kuriuos valdo arba kurių investicinius vienetų ar akcijas Sąjungoje platina veiklos leidimą turintys AIFV, sąrašo pakeitimus.	AKISVĮ projektas 24 straipsnis. 53 straipsnio pakeitimas Pakeisti 53 straipsnio 6 dalį ir ją išdėstyti taip: „6. Priežiūros institucija kartą per 3 mėnesius informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją apie pagal šį įstatymą išduotas ir panaikintas licencijas, taip pat apie duomenų, susijusių su kolektyvinio investavimo subjektais, kuriuos valdo arba kurių investicinius vienetų ar akcijas Europos Sąjungoje platina licencijas pagal šį įstatymą turinčios valdymo įmonės, pakeitimus. “	Visiškas
ESMA tvarko viešą centrinį registrą, kuriame įvardijamas kiekvienas pagal šią direktyvą veiklos leidimą gavęs AIFV, kiekvieno tokio AIFV kompetentingos institucijos ir pateikiamas AIF, kuriuos Sąjungoje valdo arba kurių investicinius vienetų ar akcijas platina tokie AIFV, sąrašas. Registras yra viešai prieinamas elektronine forma.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
c) 6 ir 7 dalys išbraukiamos;	<i>Direktyvos nuostatų perkelti nereikia, nes jos skirtos EVPRĮ ir Komisijai.</i>	Visiškas
d) papildoma šia dalimi: „8. Ne vėliau kaip 2029 m. balandžio 16 d. ESMA pateikia Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ataskaitą, kurioje analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų perdavimu ir atitiktimi šio straipsnio 1–5 dalims ir 20 straipsniui, remdamasi, be kita ko, kompetentingoms institucijoms pagal 24 straipsnio 2 dalies d punktą pateiktais duomenimis ir ESMA naudojimusi priežiūros konvergencijos įgaliojimais. Toje ataskaitoje taip pat analizuojama, kaip laikomasi šios direktyvos esminių reikalavimų.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	Visiškas
4) 8 straipsnio 1 dalies c punktas pakeičiamas taip: „c) asmenys, kurie faktiškai vykdo AIFV veiklą, yra pakankamai geros reputacijos ir turi pakankamos patirties taip pat ir AIFV valdomo AIF įgyvendinamų investavimo strategijų srityje, ir tų asmenų bei visų jų pareigas perimančių asmenų vardai ir pavardės nedelsiant pateikiami AIFV buveinės valstybių narių kompetentingoms institucijoms, o AIFV veiklos klausimus sprendžia mažiausiai du tokias sąlygas atitinkantys fiziniai asmenys, kurie arba dirba tame AIFV visą darbo dieną arba yra AIFV valdymo įmonės vykdomieji nariai arba valdymo tarybos nariai, arba kurie yra įsipareigoję	AKISVĮ projektas 6 straipsnis. 11 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 11 straipsnį 6 dalimi: „6. Valdymo įmonės vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų kandidatūrų vertinimui ir informacijos apie šių asmenų kandidatūras ar jų paskyrimą pateikimo priežiūros institucijai tvarkai <i>mutatis mutandis</i> taikomos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 9 straipsnio 4–9 dalių nuostatos, laikantis šiame straipsnyje nustatytų reikalavimų ir terminų.“	Visiškas

visą darbo dieną vykdyti to AIFV veiklą ir kurių gyvenamoji vieta yra Sąjungoje.“;		
5) 12 straipsnis papildomas šia dalimi: „4. 1 dalies pirmos pastraipos f punkto tikslais ne vėliau kaip 2025 m. spalio 16 d. ESMA Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai pateikia ataskaitą, kurioje įvertina mokesčius, kuriuos AIFV taiko jų valdomo AIF investuotojams, ir paaiškina tų mokesčių lygio ir visų skirtumų tarp jų, įskaitant skirtumus dėl atitinkamo AIF pobūdžio, priežastis. Atlikdama tą vertinimą, ESMA pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 29 straipsnį išnagrinėja ESMA konvergencijos priemonėse nustatytų mokesčių priežiūros kriterijų tinkamumą ir veiksmingumą. Tos ataskaitos tikslais ir pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 35 straipsnį kompetentingos institucijos vieną kartą pateikia ESMA duomenis apie išlaidas, įskaitant visus mokesčius, rinkliavas ir išlaidas, kuriuos tiesiogiai arba netiesiogiai padengia investuotojai arba AIFV, susijusius su AIF veikla, ir kurie turi būti tiesiogiai ar netiesiogiai priskirti AIF. Kompetentingos institucijos tuos duomenis pateikia ESMA naudodamosi savo įgaliojimais, įskaitant įgaliojimą reikalauti, kad AIFV pateiktų informaciją, kaip nustatyta šios direktyvos 46 straipsnio 2 dalyje.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	Visiškas
6) 14 straipsnyje įterpiama ši dalis: „2a. Jei AIFV valdo arba ketina valdyti AIF trečiosios šalies iniciatyva, įskaitant atvejus, kai AIF naudoja trečiosios šalies iniciatoriaus pavadinimą arba paskiria trečiosios šalies iniciatorių kaip funkcijų perėmėją pagal 20 straipsnį, AIFV, atsižvelgdamas į visus interesų konfliktus, savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia išsamius paaiškinimus ir įrodymus, kad laikosi šio straipsnio 1 ir 2 dalių. Visų pirma AIFV nurodo pagrįstus veiksmus, kurių jis ėmėsi, kad užkirstų kelią interesų konfliktams, kylantiems dėl santykių su trečiąja šalimi, arba, jei tų interesų konfliktų neįmanoma išvengti, kaip jis nustato, valdo, stebi ir, kai taikoma, atskleidžia tuos interesų konfliktus, kad jie nedarytų neigiamo poveikio AIF ir jo investuotojų interesams.“;	AKISVĮ projektas 7 straipsnis. 13 straipsnio pakeitimas 6. Papildyti 13 straipsnį 7¹ dalimi: „7¹. Jeigu valdymo įmonė valdo arba ketina valdyti kolektyvinio investavimo subjektą kito juridinio asmens iniciatyva, įskaitant atvejus, kai kitas juridinis asmuo inicijuoja kolektyvinio investavimo subjekto steigimą, priima sprendimą dėl kolektyvinio investavimo subjekto valdymo perdavimo konkrečiai valdymo įmonei ar kitam valdytojui arba nustato jo investavimo strategiją, taip pat kai kolektyvinio investavimo subjektas naudoja kito juridinio asmens pavadinimą arba paskiria kitą fizinį asmenį ar įmonę, kurie turi teisę teikti atitinkamas paslaugas ir kuriems bus pavesta atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje, pagal šio įstatymo 14 straipsnį, valdymo įmonė, atsižvelgdama į interesų konflikto riziką, nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo sprendimo pavesti dalį funkcijų ar paslaugų priėmimo dienos, priežiūros institucijai turi pateikti įrodymais pagrįstus paaiškinimus apie šio straipsnio 1 dalies 6 punkte ir 7 dalyje nustatytų reikalavimų laikymąsi. Pateikdama šią informaciją, valdymo įmonė nurodo	Visiškas

	veiksmus, kurių ji ėmėsi, kad išvengtų interesų konflikto dėl santykio su kitu juridiniu asmeniu rizikos. Jeigu interesų konflikto neįmanoma išvengti, valdymo įmonė privalo paaiškinti, kokiais būdais ir priemonėmis ji nustato, valdo, stebi ir, jei privaloma, atskleidžia aplinkybes, galinčias tapti interesų konflikto priežastimi.“	
7) 15 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 3 dalis iš dalies keičiama taip: i) papildoma šiuo punktu: „d) vykdydami paskolų išdavimo veiklą, įgyvendina veiksmingą paskolų suteikimo politiką, procedūras ir procesus.“; ii) papildoma šiomis pastraipomis: „Pirmos pastraipos b punkto tikslais, kai AIFV valdo AIF, kurie vykdo paskolų išdavimo veiklą, įskaitant atvejus, kai tie AIF įgyja paskolų poziciją per trečiąsias šalis, jie taip pat įgyvendina veiksmingą politiką, procedūras ir procesus, susijusius su kredito rizikos vertinimu ir savo kredito portfelio administravimu bei stebėseną, nuolat atnauja tą politiką, procedūras ir procesus, užtikrina jų veiksmingumą bei reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus, juos peržiūri. Nedarant poveikio 12 straipsnio 1 dalies b punktui, šios dalies pirmos pastraipos d punkte ir antroje pastraipoje nustatyti reikalavimai netaikomi akcininkų paskolų išdavimui, kai tokių paskolų pamatinė vertė bendrai neviršija 150 % AIF kapitalo.“;	AKISVĮ projektas 7 straipsnis. 13 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 13 straipsnio 1 dalį 21 punktu: „21) vykdydama investavimo į paskolas veiklą, įgyvendinti veiksmingą paskolų suteikimo politiką, procedūras ir procesus;“. 3. Papildyti 13 straipsnio 1 dalį 22 punktu: „22) šios dalies 9 punkte nustatyti tikslu, kai ji valdo investavimo į paskolas veiklą vykdančius kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant atvejus, kai tie kolektyvinio investavimo subjektai įgyja paskolos suteikimo teisę netiesiogiai per tarpininkus, specialiosios paskirties bendroves ar kitus asmenis, atlikti kredito rizikos vertinimą ir stebėseną, kurių procedūras reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus, peržiūrėti ir pririnkti atnaujinti;“. 4. Papildyti 13 straipsnį 1¹ dalimi: „1¹. Nepaneigiant šio straipsnio 1 dalies 2 punkte nustatytų reikalavimų, šio straipsnio 1 dalies 21 ir 22 punktuose nustatyti reikalavimai netaikomi akcininkų paskolų teikimui, kai tokių paskolų nominalioji vertė neviršija 150 procentų kolektyvinio investavimo subjekto kapitalo.“	Visiškas
b) įterpiamos šios dalys: „4a. AIFV užtikrina, kad tuo atveju, kai jo valdomas AIF išduoda paskolas, to AIF vienam paskolos gavėjui išduotų paskolų pamatinė vertė bendrai neviršytų 20 % AIF kapitalo, jei paskolos gavėjas yra vienas iš šių subjektų: a) finansų įmonė, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/138/EB (1)* 13 straipsnio 25 punkte; b) AIF arba c) KIPVPS. Šios dalies pirmoje pastraipoje nustatytas apribojimas nedaro poveikio Europos Parlamento ir Tarybos reglamentuose (ES) Nr. 345/2013 (2)*, (ES) Nr. 346/2013 (3)* ir (ES) 2015/760 (4)* nustatytoms riboms, apribojimams ar sąlygoms.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai 1. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad tuo atveju, kai jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į paskolas, to kolektyvinio investavimo subjekto vienam paskolos gavėjui suteiktų paskolų bendra vertė neviršytų 20 procentų kolektyvinio investavimo subjekto kapitalo, jeigu paskolos gavėjas yra vienas iš šių subjektų: 1) finansų įstaiga, kaip ji apibrėžta Lietuvos Respublikos draudimo įstatymo 2 straipsnio 38 dalyje; 2) kolektyvinio investavimo subjektas; 3) suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas.	Visiškas

	2. Šio straipsnio 1 dalies nuostatos netaikomos tais atvejais, kai Reglamente (ES) Nr. 345/2013, Reglamente (ES) Nr. 346/2013 ir 2015 m. balandžio 29 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2015/760 dėl Europos ilgalaikių investicijų fondų su visais pakeitimais nustatytos skirtingos ribos, apribojimai ar sąlygos. <...>	
4b. AIFV užtikrina, kad jo valdomo paskolas išduodančio AIF finansinis svertas sudarytų ne daugiau kaip: a) 175 %, kai AIF yra atvirojo tipo; b) 300 %, kai AIF yra uždarojo tipo. Paskolas išduodančio AIF finansinis svertas išreiškiamas kaip to AIF pozicijos, apskaičiuotos pagal įsipareigojimų metodą, kaip apibrėžta 4 straipsnio 3 dalyje nurodytuose deleguotuosiuose aktuose, ir jo grynosios turto vertės santykis. Skolinimosi susitarimai, kurie yra visiškai padengiami paskolas išduodančio AIF investuotojų sutartiniais kapitalo įsipareigojimais, nelaikomi pozicijomis antroje pastraipoje nurodyto santykio apskaičiavimo tikslais. Jeigu paskolas išduodantis AIF pažeidžia šioje dalyje nustatytus reikalavimus ir jį valdantis AIFV to pažeidimo kontroliuoti negali, AIFV per tinkamą laikotarpį imasi priemonių, būtinų padėčiai ištaisyti, tinkamai atsižvelgdamas į paskolas išduodančio AIF investuotojų interesus. Nedarant poveikio 25 straipsnio 3 dalyje nurodytų kompetentingų institucijų įgaliojimams, šios dalies pirmoje pastraipoje nustatyti reikalavimai netaikomi paskolas išduodančiam AIF, kurio skolinimo veiklą sudaro tik akcininkų paskolų išdavimas, jeigu tų paskolų pamatinė vertė bendrai neviršija 150 % to AIF kapitalo.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 3. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad jos valdomo į paskolas investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto finansinis svertas sudarytų ne daugiau kaip: 1) 175 procentus, kai kolektyvinio investavimo subjektas yra atvirojo tipo; 2) 300 procentų, kai kolektyvinio investavimo subjektas yra uždarojo tipo. 4. Į paskolas investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto finansinis svertas išreiškiamas kaip to kolektyvinio investavimo subjekto pozicijos, apskaičiuotos pagal įsipareigojimų metodą, kaip tai nurodyta Reglamento (ES) Nr. 231/2013 6 straipsnyje, ir jo grynųjų aktyvų vertės santykis. 5. Skolinimosi susitarimai, kurie yra visiškai padengiami į paskolas investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų sutartiniais kapitalo įsipareigojimais, nelaikomi pozicijomis šio straipsnio 4 dalyje nurodyto santykio apskaičiavimo tikslais. 6. Jeigu į paskolas investuojantis kolektyvinio investavimo subjektas nesilaiko šio straipsnio 3–5 dalyse nustatytų reikalavimų ir jį valdanti valdymo įmonė to kontroliuoti negali, valdymo įmonė per tinkamą laikotarpį, bet ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo tokių aplinkybių paaiškėjimo dienos, turi imtis priemonių, būtinų padėčiai ištaisyti, atsižvelgdama į paskolas investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus. 7. Nepaneigiant šio įstatymo 34 straipsnyje nurodytų priežiūros institucijos įgaliojimų, šio straipsnio 3–5 dalyse nustatyti reikalavimai netaikomi į paskolas investuojančiam kolektyvinio investavimo subjektui, kurio skolinimo veiklą sudaro tik paskolų akcininkams teikimas, jeigu tų paskolų nominalioji vertė neviršija 150 procentų to kolektyvinio investavimo subjekto kapitalo. <...>	Visiškas
4c. 4a dalyje nustatyta 20 % investavimo riba: a) taikoma iki AIF taisyklėse, steigimo dokumentuose arba prospekte nurodytos datos, kuri turi būti ne vėlesnė kaip 24 mėnesiai nuo AIF investicinių vienetų arba akcijų pirmo pasirašymo dienos;	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai	Visiškas

b) nebetaikoma, kai AIFV pradeda parduoti AIF turtą, kad išpirktų investuotojų turimus investicinius vienetus ar akcijas vykdant AIF likvidavimo procesą, ir c) laikinai netaikoma, jei AIF kapitalas padidinamas arba sumažinamas. Pirmos pastraipos c punkte nurodytas sustabdymas trunka tik tiek, kiek tikrai būtina, tinkamai atsižvelgiant į AIF investuotojų interesus, ir bet kuriuo atveju ne ilgesnį kaip 12 mėnesių laikotarpį.	<...> 8. Šio straipsnio 1 dalyje nustatyta 20 procentų investavimo riba: 1) taikoma iki kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose arba prospekte nurodytos datos, kuri turi būti ne vėlesnė kaip 24 mėnesiai nuo kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų pirmo išleidimo dienos; 2) nebetaikoma, kai valdymo įmonė pradeda parduoti kolektyvinio investavimo subjekto turtą, kad išpirktų investuotojų turimus investicinius vienetus ar akcijas vykdant kolektyvinio investavimo subjekto likvidavimo procesą, ir 3) laikinai netaikoma, jeigu kolektyvinio investavimo subjekto kapitalas padidinamas arba sumažinamas. 9. Šio straipsnio 8 dalies 3 punkte nustatyta sąlyga turi būti taikoma tiek, kiek tai būtina, siekiant tinkamai atsižvelgti į kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus, bet ne ilgiau kaip 12 mėnesių. <...>	
4 d. Nustatant 4c dalies pirmos pastraipos a punkte nurodytą taikymo datą atsižvelgiama į turto, kurį investuoja AIF, ypatumus ir savybes. Išimties tvarka AIFV kompetentingos institucijos, pateikus tinkamai pagrįstą investavimo planą, gali leisti pratęsti tą laikotarpį ne daugiau kaip dar 12 mėnesių.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 10. Nustatant šio straipsnio 8 dalies 1 punkte nurodytą taikymo datą atsižvelgiama į turto, kurį kolektyvinio investavimo subjektas investuoja, ypatumus ir savybes, įskaitant turto likvidumą, galimybę nustatyti turto rinkos vertę, investavimo terminus, investavimo strategiją ir rinkos veikimo ypatumus. Esant išskirtinėms aplinkybėms priežiūros institucija, valdymo įmonei pateikus pagrįstą investavimo planą, gali leisti pratęsti šį terminą ne daugiau kaip 12 mėnesių. <...>	Visiškas
4e. AIFV užtikrina, kad jo valdomas AIF neteiktų paskolų šiems subjektams: a) tam AIFV arba jo darbuotojams; b) AIF depozitoriumui arba subjektams, kuriems tas depozitoriumas perdavė su AIF susijusias funkcijas pagal 21 straipsnį; c) subjektui, kuriam tas AIFV perdavė savo funkcijas pagal 20 straipsnį, ar to subjekto darbuotojams; d) subjektui, priklausančiam tai pačiai grupei kaip ir AIFV, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2013/34/ES (5)* 2 straipsnio 11 punkte, išskyrus atvejus, kai tas subjektas yra finansų įmonė, išimtinai finansuojanti paskolos gavėjus, kurie nėra nurodyti šios dalies a, b ir c punktuose.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 11. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas neteiktų paskolų šiems subjektams: 1) valdymo įmonei arba jos darbuotojams; 2) kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumui arba subjektams, kuriems tas depozitoriumas perdavė su kolektyvinio investavimo subjektu susijusias funkcijas pagal šio įstatymo 24 straipsnį;	Visiškas

	3) fiziniam asmeniui ar kitai įmonei, kuriems valdymo įmonė perdavė dalį valdymo funkcijų ar paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje, pagal šio įstatymo 14 straipsnį, ar tos įmonės darbuotojams; 4) subjektui, priklausančiam tai pačiai įmonių grupei, kaip ir valdymo įmonė, išskyrus atvejus, kai tas subjektas yra finansų įstaiga, išimtinai finansuojanti paskolas gavėjus, kurie nėra nurodyti šios dalies 1–3 punktuose. <...>	
4f. Jeigu AIF išduoda paskolas, visos iš paskolų gautos pajamos, atėmus visus leistinus mokesčius už jų administravimą, priskiriamos tam AIF. Visos sąnaudos ir išlaidos, susijusios su paskolos administravimu, atskleidžiamos pagal 23 straipsnį.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 12. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į paskolas, visos iš paskolų gautos pajamos, atėmus visus leistinus mokesčius už jų administravimą, priskiriamos tam kolektyvinio investavimo subjektui. Visos sąnaudos ir išlaidos, susijusios su paskolos administravimu, atskleidžiamos pagal šio įstatymo 19 straipsnį. <...>	Visiškas
4g. Nedarant poveikio kitoms Sąjungos teisės priemonėms, valstybė narė gali uždrausti išduodantiems paskolas AIF savo teritorijoje išduoti paskolas vartotojams, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2008/48/EB (6)* 3 straipsnio a punkte, ir gali uždrausti AIF vykdyti tokiems vartotojams suteiktų kreditų administravimo veiklą jos teritorijoje. Toks draudimas nedaro poveikio AIF, kurie išduoda paskolas vartotojams arba administruoja vartotojams suteiktus kreditus, investicinių vienetų ar akcijų platinimui Sąjungoje.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 13. Kolektyvinio investavimo subjektai negali teikti paskolų vartojimo kredito gavėjams, kaip jie apibrėžti Lietuvos Respublikos vartojimo kredito įstatyme, taip pat vykdyti vartojimo kredito gavėjams suteiktų kreditų administravimo veiklos Lietuvos Respublikos teritorijoje. Šis draudimas netaikomas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie teikia paskolas vartojimo kredito gavėjams (tarpininkams) arba administruoja jiems suteiktus kreditus, investicinių vienetų ar akcijų platinimui Europos Sąjungoje. <...>	Visiškas
4h. Valstybės narės draudžia AIFV valdyti paskolas išduodančius AIF, jei tų AIF visa investavimo strategija arba jos dalis yra paskolų išdavimas vien tam, kad tas paskolas ar pozicijas būtų galima perduoti trečiosioms šalims.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 14. Valdymo įmonė negali valdyti į paskolas investuojančių kolektyvinio investavimo subjektų, jeigu visa jų investavimo strategija arba jos dalis yra	Visiškas

	paskolų teikimas siekiant tas paskolas ar pozicijas perduoti kitiems fiziniams ar juridiniams asmenims. <...>	
4i. AIFV užtikrina, kad jo valdomas AIF pasilikų 5 % kiekvienos AIF išduotos ir vėliau trečiosioms šalims perduotos paskolos pamatinės vertės. Ta kiekvienos paskolos procentinė dalis pasilieka: a) iki termino pabaigos – paskoloms, kurių terminas yra iki aštuonerių metų, arba paskoloms, išduotoms vartotojams, neatsižvelgiant į jų terminą, o b) kitų paskolų atveju – ne trumpesniai kaip aštuonerių metų laikotarpiui. Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, joje nustatytas reikalavimas netaikomas, kai: a) AIFV pradeda parduoti AIF turtą, kad išpirktų investuotojų turimus investicinius vienetus arba akcijas vykdant AIF likvidavimo procesą; b) parduoti būtina siekiant laikytis ribojamųjų priemonių, priimtų pagal SESV 215 straipsnį, arba produktų reikalavimų; c) parduoti paskolą būtina, kad AIFV galėtų įgyvendinti savo valdomo AIF investavimo strategiją paisydamas geriausių AIF investuotojų interesų, arba d) paskola parduodama dėl padidėjusios su paskola susijusios rizikos, kurią AIFV nustatė atlikdamas 15 straipsnio 3 dalyje nurodytą išsamų patikrinimą ir vykdydamas rizikos valdymo procesą, o pirkėjas informuojamas apie tą rizikos padidėjimą jam perkant paskolą. Savo buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų prašymu AIFV įrodo, kad jis atitinka antroje pastraipoje nustatytas atitinkamos nukrypti leidžiančios nuostatos taikymo sąlygas.	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Investavimo į paskolas veiklai taikomi reikalavimai <...> 15. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas pasilikų 5 procentus kiekvienos jo išduotos ir vėliau kitiems asmenims perduotos paskolos nominaliosios vertės. Ši kiekvienos paskolos procentinė dalis pasilieka: 1) iki termino pabaigos – paskolų, kurių terminas yra iki 8 metų; 2) kitų paskolų – ne trumpesniai kaip 8 metų laikotarpiui. 16. Šio straipsnio 15 dalyje nustatytas reikalavimas netaikomas, kai: 1) valdymo įmonė pradeda kolektyvinio investavimo subjekto turto pardavimo procesą, kad išpirktų investuotojų turimus investicinius vienetus arba akcijas vykdant kolektyvinio investavimo subjekto likvidavimo procesą; 2) kolektyvinio investavimo subjekto turtą parduoti būtina siekiant laikytis ribojamųjų priemonių, priimtų pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 215 straipsnį, arba produktams taikomų reikalavimų; 3) perleisti reikalavimo teisę į paskolą būtina, kad valdymo įmonė galėtų įgyvendinti savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją, veikdama geriausiais kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesais, arba 4) reikalavimo teisę į paskolą perleidžiama dėl padidėjusios su paskola susijusios rizikos, kurią valdymo įmonė nustatė vykdydama šio įstatymo 13 straipsnio 1 dalies 22 punkte nurodytas pareigas ir valdydama riziką, o paskolos perėmėjas informuojamas apie su paskola susijusią padidėjusią riziką jam perleidžiant reikalavimo teisę į paskolą. 17. Priežiūros institucijos prašymu per jos nustatytą terminą valdymo įmonė įrodo, kad ji atitinka šio straipsnio 16 dalyje nustatytas sąlygas, leidžiančias netaikyti šio straipsnio 15 dalyje nustatyto reikalavimo. <...>“	Visiškas
8) 16 straipsnyje įterpiamos šios dalys: „2a. AIFV užtikrina, kad jo valdomas paskolas išduodantis AIF būtų uždarąjo tipo. Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, paskolas išduodantis AIF gali būti atvirojo tipo, jeigu jį valdantis AIFV gali įrodyti savo buveinės valstybės	AKISVĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 13¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 13¹ straipsniu: „13¹ straipsnis. Reikalavimai valdymo įmonių veiklai išduodant paskolas „<...>	Visiškas

narės kompetentingoms institucijoms, kad AIF likvidumo rizikos valdymo sistema yra suderinama su jo investavimo strategija ir išpirkimo politika. Šios dalies pirmoje pastraipoje nustatytas reikalavimas nedaro poveikio reglamentuose (ES) Nr. 345/2013, (ES) Nr. 346/2013 ir (ES) 2015/760 nustatytoms riboms, apribojimams ir sąlygoms.	18. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad jos valdomas į paskolas investuojantis kolektyvinio investavimo subjektas būtų uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektas. 19. Šio straipsnio 18 dalyje nustatytas reikalavimas gali būti netaikomas ir į paskolas investuojantis kolektyvinio investavimo subjektas gali būti atvirojo tipo, jeigu jį valdanti valdymo įmonė priežiūros institucijai gali įrodyti, kad kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo rizikos valdymo sistema yra suderinama su jo investavimo strategija ir išpirkimo politika. 20. Šio straipsnio 18 dalyje nustatytas reikalavimas netaikomas tais atvejais, kai Reglamente (ES) Nr. 345/2013, Reglamente (ES) Nr. 346/2013 ir Reglamente (ES) 2015/760 nustatytos kitos ribos, apribojimai ar sąlygos.	
2b. Siekdamas užtikrinti, kad atvirojo tipo AIF valdantis AIFV laikytųsi šio straipsnio 1 ir 2 dalių, jis iš V priedo 2–8 punktuose nurodytų priemonių sąrašo pasirenka bent dvi tinkamas likvidumo valdymo priemones, pirmiausia įvertinęs tų priemonių tinkamumą AIF pasirinktai investavimo strategijai, likvidumo pobūdžiui ir išpirkimo politikai. AIFV įtraukia tas priemones į AIF taisykles arba steigimo dokumentus, kad jas galėtų naudoti atsižvelgdamas į AIF investuotojų interesus. Tos pasirinktos priemonės negali būti vien tik V priedo 5 ir 6 punktuose nurodytos priemonės. Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, AIFV gali nuspręsti iš V priedo 2–8 punktuose pateiktų priemonių sąrašo pasirinkti tik vieną likvidumo valdymo priemonę savo valdomam AIF, jeigu tam AIF yra išduotas pinigų rinkos fondo veiklos leidimas pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2017/1131 (*). AIFV įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokios priemonės naudojimo veiklos ir administravimo tvarką. Apie pirmoje ir antroje pastraipose nurodytą pasirinkimą ir išsamią aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką bei procedūras pranešama AIFV buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms. V priedo 8 punkte nurodytas išpirkimas natūra gali būti aktyvuotas tik tam, kad būtų įvykdyti profesionalių investuotojų paprašyti išpirkimai, ir jei išpirkimas natūra atitinka AIF turimo turto <i>pro rata</i> dalį. Nukrypstant nuo šios dalies ketvirtos pastraipos, išpirkimas natūra neturi	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė, valdanti atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, gali taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynųjų aktyvų	Visiškas

atitiktį AIF turimo turto <i>pro rata</i> dalies, jeigu to AIF vienetais ar akcijomis yra prekiaujama tik su profesionaliaisiais investuotojais arba jei to AIF investavimo politikos tikslas yra atkartoti tam tikro akcijų arba skolos vertybinių popierių indekso struktūrą ir jei tas AIF yra biržinis fondas, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 46 punkte.	vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynujų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse ar steigimo dokumentuose nustatytą mokestį, kurį investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynujų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto. 2. Siekdama užtikrinti šio įstatymo 13 straipsnio 1 dalies 12 ir 14 punktuose nustatytą reikalavimų laikymąsi, atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus valdanti valdymo įmonė, įvertinusi šio straipsnio 1 dalyje nurodytų likvidumo valdymo priemonių tinkamumą taikyti jos valdomo kolektyvinio investavimo subjekto pasirinktai investavimo strategijai, likvidumo pobūdžiui ir išpirkimo politikai, pasirenka bent dvi likvidumo valdymo priemones iš šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nurodytų priemonių ir jas įtraukia į kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentus, kad galėtų jas taikyti atsižvelgdama į konkretaus kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus. Valdymo įmonės pasirinktos likvidumo valdymo priemonės negali būti tik šio straipsnio 1 dalies 5 ir 6 punktuose nurodytos priemonės. 3. Neatsižvelgdama į šio straipsnio 2 dalies nuostatas, valdymo įmonė gali nuspręsti iš šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nurodytų likvidumo valdymo priemonių sąrašo pasirinkti tik vieną likvidumo valdymo priemonę ir ją taikyti savo valdomam kolektyvinio investavimo subjektui, jeigu tam kolektyvinio investavimo subjektui yra išduotas pinigų rinkos fondo veiklos leidimas pagal Reglamentą (ES) 2017/1131. 4. Valdymo įmonė įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės taikymo ir taikymo sustabdymo politiką ir procedūras, taip pat	
---	---	--

	nustato išsamią tokios priemonės taikymo ir administravimo tvarką. Valdymo įmonė apie pasirinktas šio straipsnio 2 ir 3 dalyse nurodytas priemones ir išsamią priemonių taikymo ir taikymo sustabdymo politiką ir procedūras nedelsdama, ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo konkrečių likvidumo valdymo priemonių pasirinkimo dienos, praneša priežiūros institucijai. 5. Šio straipsnio 1 dalies 8 punkte nurodyta išpirkimo natūra priemonė gali būti taikoma tik tam, kad būtų įvykdytas profesionalių investuotojų paprašytas išpirkimas, ir tik tokiu atveju, kai išpirkimas natūra atitinka kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto <i>pro rata</i> dalį. 6. Neatsižvelgiant į šio straipsnio 5 dalies nuostatą, išpirkimas natūra neturi atitikti kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto <i>pro rata</i> dalies, jeigu to kolektyvinio investavimo subjekto investiciniai vienetai ar akcijos platinami tik profesionaliesiems investuotojams arba to kolektyvinio investavimo subjekto investavimo politikos tikslas yra atkartoti tam tikro akcijų arba skolos vertybinių popierių indekso struktūrą ir tas kolektyvinio investavimo subjektas yra biržoje prekiaujamas fondas. <...>	
2c. AIFV, valdantis atvirojo tipo AIF, siekdamas apsaugoti AIF investuotojų interesus gali laikinai sustabdyti AIF investicinių vienetų arba akcijų pasirašymą, atpirkimą ir išpirkimą, kaip nurodyta V priedo 1 punkte, arba, jei tos priemonės įtrauktos į AIF taisykles arba steigimo dokumentus, aktyvuoti arba deaktyvuoti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš V priedo 2–8 punktuose pateikto sąrašo, vadovaudamasis šio straipsnio 2b dalimi. AIFV taip pat gali, atsižvelgdamas į AIF investuotojų interesus, aktyvuoti V priedo 9 punkte nurodytas atskirtines sąskaitas. Pirmoje pastraipoje nurodytą pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymą arba atskirtines sąskaitas AIFV naudoja tik išimtiniais atvejais, kai tai reikalinga dėl aplinkybių ir yra pateisinama atsižvelgiant į AIF investuotojų interesus.	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos <...> 7. Valdymo įmonė, valdanti atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, siekdama apsaugoti investuotojų interesus, gali laikinai sustabdyti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų išleidimą ir išpirkimą, kaip nurodyta šio straipsnio 1 dalies 1 punkte, arba, jeigu tos priemonės įtrauktos į kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentus, taikyti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose pateikto sąrašo, vadovaudamasi šio straipsnio 2–6 dalimis, arba sustabdyti šių priemonių taikymą. Valdymo įmonė, atsižvelgdama į kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus, gali taikyti šio straipsnio 1 dalies 9 punkte nurodytą atskirtąjį portfelį. 8. Šio straipsnio 1 dalies 1 ir 9 punktuose nurodytas priemones valdymo įmonė taiko tik išimtiniais atvejais, kai to reikia dėl susidariusių aplinkybių ir pateisinama atsižvelgiant į kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus. <...>“	Visiškas
2 d. AIFV nedelsdamas informuoja savo buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas šiais atvejais:	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu	Visiškas

a) kai AIFV aktyvuoja arba deaktyvuoja V priedo 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę; b) kai AIFV aktyvuoja arba deaktyvuoja kurią nors iš likvidumo valdymo priemonių, nurodytų V priedo 2–8 punktuose, tokiu būdu, kuris nėra įprastas veiklos būdas, numatytas AIF taisyklėse arba steigimo dokumentuose. AIFV, prieš aktyvuodamas arba deaktyvuodamas V priedo 9 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę, apie tokį aktyvavimą arba deaktyvavimą per pagrįstą laikotarpį praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jeigu kyla galima rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą (ESRV), įsteigtą Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1092/2010, apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus.	Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos <...> 9. Valdymo įmonė nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo atitinkamos likvidumo valdymo priemonės, nurodytos šios dalies 1 ir 2 punktuose, pasirinkimo arba jos taikymo sustabdymo dienos, informuoja priežiūros instituciją šiais atvejais: 1) kai valdymo įmonė taiko šio straipsnio 1 dalies 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę arba sustabdo jos taikymą; 2) kai valdymo įmonė taiko bet kurią šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nurodytą likvidumo valdymo priemonę tokiu būdu, kuris neatitinka kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose nustatytų šios priemonės taikymo sąlygų, arba sustabdo šios priemonės taikymą. 10. Valdymo įmonė, prieš taikydama šio straipsnio 1 dalies 9 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę arba sustabdydama jos taikymą, apie tai ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo šios likvidumo valdymo priemonės pasirinkimo arba jos taikymo sustabdymo dienos praneša priežiūros institucijai. 11. Valdymo įmonės priežiūros institucija nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas, informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros institucijas, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla galima rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą, įsteigtą 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europinės sisteminės rizikos valdybos įsteigimo su visais pakeitimais, apie visus pagal šio straipsnio 9 ir 10 dalis gautus pranešimus.“	
ESMA turi įgaliojimus dalytis pagal šią dalį gauta informacija su kompetentingomis institucijomis.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
2e. Valstybės narės užtikrina, kad AIFV, valdantys atvirojo tipo AIF, galėtų naudotis bent V priede nurodytomis likvidumo valdymo priemonėmis.	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė, valdanti atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, gali taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų;	Visiškas

	2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynujų aktyvų vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynujų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse ar steigimo dokumentuose nustatytą mokestį, kurį investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynujų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto. <...>“	
2f. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kad būtų	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	

nustatyti reikalavimai, kuriuos turi atitikti paskolą išduodantis AIF, kad išlaikytų atvirojo tipo struktūrą. Tie reikalavimai apima patikimą likvidumo valdymo sistemą, likvidžiojo turto prieinamumą ir testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, taip pat tinkamą išpirkimo politiką, atsižvelgiant į paskolas išduodančių AIF likvidumo pobūdį. Tuose reikalavimuose taip pat deramai atsižvelgiama į pagrindines paskolų pozicijas, vidutinį paskolų grąžinimo laikotarpį ir bendrą paskolas išduodančių AIF portfelių sudėtį.		
2g. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodomos V priede nurodytų likvidumo valdymo priemonių charakteristikos. Rengdama tuos techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA atsižvelgia į AIF investavimo strategijų ir pagrindinio turto įvairovę. Tais standartais neribojama AIF galimybė naudoti bet kokią tinkamą likvidumo valdymo priemonę visoms turto klasėms, jurisdikcijoms ir rinkos sąlygoms.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	
2h. Ne vėliau kaip 2025 m. balandžio 16 d. ESMA parengia gaires dėl AIFV pasirinktinių likvidumo valdymo priemonių pasirinkimo ir kalibravimo siekiant valdyti likvidumo riziką ir mažinti riziką finansiniam stabilumui. Tose gairėse pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka AIFV. Jose nurodomos aplinkybės, kuriomis galima aktyvuoti V priedo 9 punkte nurodytas atskirtines sąskaitas. Prieš pradėdant jomis vadovautis suteikiama pakankamai laiko prisitaikyti, visų pirma esamiems AIF.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	
2i. ESMA šio straipsnio 2f ir 2g dalyse nurodytus techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip 2025 m. balandžio 16 d. Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šią direktyvą priimančią 2f ir 2g dalyse nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	
9) 20 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalies pirma pastraipa iš dalies keičiama taip: i) įžanginė formuluotė pakeičiama taip: „AIFV, ketinantys perduoti trečiosioms šalims užduotį AIFV vardu atlikti	AKISVĮ projektas 10 straipsnis. 14 straipsnio pakeitimas Pakeisti 14 straipsnį ir jį išdėstyti taip:	Visiškas

vieną ar daugiau I priede nurodytų funkcijų arba teikti 6 straipsnio 4 dalyje nurodytas paslaugas, praneša apie tai savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms prieš įsigaliojant susitarimui dėl funkcijų perdavimo. Turi būti tenkinamos šios sąlygos:“; ii) f punktas pakeičiamas taip: „f) AIFV privalo sugebėti įrodyti, kad funkcijų perėmėjas yra kompetentingas ir pajėgus prisiimti atitinkamas funkcijas ir teikti atitinkamas paslaugas, kad jis buvo visapusiškai atidžiai atrinktas ir kad AIFV gali veiksmingai nuolat stebėti perduotos veiklos vykdymą, bet kada funkcijų perėmėjui pateikti papildomus nurodymus ir nedelsiant atšaukti funkcijų perdavimą, jei tai atitinka investuotojų interesus.“;	„14 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį valdymo funkcijų kitam fiziniam asmeniui ar įmonei 1. Valdymo įmonė turi teisę pavesti dalį valdymo funkcijų atlikti ar dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų pavesti atlikti teikti kitam fiziniam asmeniui ar įmonei, turinti turintiems teisę atlikti atitinkamas funkcijas ar teikti atitinkamas paslaugas. Esminės valdymo funkcijos – investicinių priemonių portfelio valdymas, rizikos valdymas ir investicinių vienetų arba akcijų platinimas – gali būti pavestos atlikti tik kitai įmonei. Valdymo įmonė apie ketinimą pavesti atlikti dalį savo esminių valdymo funkcijų valdymo funkcijų ar teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų pavesti atlikti kitai kitam fiziniam asmeniui ar įmonei prieš įsigaliojant šiam susitarimui privalo raštu pranešti priežiūros institucijai. Pranešime turi būti nurodomas šį pavedimą priimsiantis fizinis asmuo ar įmonė ir jiems ketinamų pavesti esminių valdymo funkcijų sąrašas. nurodomi: 1) šį pavedimą priimsiantis fizinis asmuo (asmens vardas pavardė ir kiti šio įstatymo 6 straipsnio 2 dalies 5 punkto a papunktyje nurodyti asmens duomenys) ar įmonė (įmonės pavadinimas, juridinio asmens kodas ir buveinės adresas); 2) jiems ketinamų pavesti valdymo funkcijų ar paslaugų sąrašas; 3) laikotarpis, kuriam ketinama pavesti atlikti atitinkamas funkcijas ar teikti atitinkamas paslaugas. 2. Pavesti atlikti dalį esminių valdymo funkcijų ar teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų galima tik tuo atveju, jeigu: <...> 5) valdymo įmonė įrodo, kad pavedimą priimsianti įmonė ar fizinis asmuo yra kompetentinga kompetentingi vykdyti atitinkamas funkcijas ir teikti atitinkamas paslaugas, kad jie jie buvo atidžiai atrinkti atrinkti ir kad valdymo įmonė gali veiksmingai nuolat stebėti perduotos veiklos vykdymą, bet kada pavedimą priėmusiai įmonei ar fiziniam asmeniui pateikti papildomus nurodymus ir nedelsdama atšaukti funkcijų pavedimą ar paslaugų pavedimą, kai tai būtina atsižvelgiant į dalyvių interesus; <...>	
b) 3 dalis pakeičiama taip: „3. AIFV atsakomybei klientams, AIF ir jo investuotojams poveikio nedaro faktas, kad AIFV perdavė savo funkcijas ar paslaugas trečiajai šaliai arba kad tos funkcijos buvo perduotos toliau. AIFV neperduoda funkcijų arba paslaugų tokiu mastu, kad jo iš esmės nebegalima būtų laikyti AIF valdytoju arba 6 straipsnio 4 dalyje nurodytų paslaugų teikėju, ir tokiu mastu, kad jis taptų tik pašto dėžutės funkcijas atliekančiu subjektu. 3a. AIFV užtikrina, kad I priede nurodytų funkcijų vykdymas ir 6 straipsnio	AKISVĮ projektas 10 straipsnis. 14 straipsnio pakeitimas Pakeisti 14 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „14 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį valdymo funkcijų kitam fiziniam asmeniui ar įmonei <...> 10. Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad atlikdama šio įstatymo 4 straipsnio 4 dalyje nurodytas funkcijas arba teikdama šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytas paslaugas laikosi šio įstatymo, neatsižvelgdama į tokį pavedimą	Visiškas

4 dalyje nurodytų paslaugų teikimas atitiktų šią direktyvą. Ta pareiga taikoma neatsižvelgiant į funkcijų perėmėjo ar perduotųjų funkcijų perėmėjo reglamentavimo statusą ar vietą.“;	priėmusio įmonės ar fizinio asmens statusą ar buveinės (nuolatinės gyvenamosios vietos) vietą. 911. Tai, kad valdymo įmonė dalį savo funkcijų pavedė atlikti ar paslaugas teikti pavedė kitam fiziniam asmeniui ar įmonei, neatleidžia valdymo įmonės nuo atsakomybės už tinkamą jų atlikimą. Valdymo įmonė neturi teisės pavesti kitam fiziniam asmeniui ar įmonei atlikti tiek savo funkcijų ar teikti tiek paslaugų, kad iš esmės jų nebūtų nebebūtų laikoma valdymo įmone arba šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikėja. Sprendžiant dėl atitikties šiam reikalavimui vadovaujamosi 2012 m. gruodžio 19 d. Komisijos deleguotojo reglamento Reglamento (ES) Nr. 231/2013, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES nuostatos dėl išimčių, bendrųjų veiklos sąlygų, depozitoriumų, finansinio svėro, skaidrumo ir priežiūros (OL 2013 L 83, p. 1), 82 straipsnyje nustatytais kriterijais. <...>	
c) 4 dalies įžanginė formuluotė pakeičiama taip: „Trečioji šalis gali perduoti bet kokią jai perduotą funkciją ar paslaugų teikimą, jei tenkinamos šios sąlygos:“;	AKISVĮ projektas 10 straipsnis. 14 straipsnio pakeitimas Pakeisti 14 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „14 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį valdymo funkcijų kitam fiziniam asmeniui ar įmonei <...> 6. Įmonė, kuriai pavestos tam tikros valdymo įmonės esminės valdymo funkcijos, gali perduoti bet kokią priimtą funkciją kokių funkcijų atlikimą ar paslaugų teikimą, jeigu yra tenkinamos šios sąlygos: 1) yra gautas valdymo įmonės pritarimas toliau perduoti funkcijas ar paslaugas; 2) valdymo įmonė apie planuojamą tolesnį funkcijų ar paslaugų perdavimą informavo priežiūros instituciją prieš įsigaliojant tolesnio funkcijų perdavimo ar paslaugų perdavimo susitarimams; 3) funkcijų ar paslaugų perdavimas atitinka šio straipsnio 2 dalyje nustatytus reikalavimus; 4) perduodant investicinių priemonių portfelio arba rizikos valdymo funkcijas, laikomasi šio straipsnio 5 dalyje nustatytų reikalavimų. <...>	Visiškas
d) 6 dalis pakeičiama taip: „6. Kai perduotųjų funkcijų perėmėjas toliau perduoda bet kokią jam perduotą funkciją ar paslaugą, <i>mutatis mutandis</i> taikomos 4 dalyje išdėstytos sąlygos. 6a. Nukrypstant nuo šio straipsnio 1–6 dalių, kai I priedo 2 punkto b papunktyje nurodytą prekiavimo funkciją atlieka vienas ar keli platintojai, kurie veikia savo vardu ir kurie prekiauja AIF investiciniais vienetais arba	AKISVĮ projektas 10 straipsnis. 14 straipsnio pakeitimas Pakeisti 14 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „14 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį valdymo funkcijų kitam fiziniam asmeniui ar įmonei <...>	Visiškas

akcijomis pagal Direktyvą 2014/65/ES arba naudodami draudimo principu pagrįstus investicinius produktus pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) 2016/97 (*), tokia funkcija nelaikoma funkcijų perdavimu pagal šio straipsnio 1–6 dalių reikalavimus, nepaisant jokios AIFV ir platintojo platinimo sutarties.	8. Kai pavedimą atlikti esmines valdymo funkcijas priėmusi įmonė priimtas funkcijas ar paslaugas perduoda kitoms įmonėms, <i>mutatis mutandis</i> taikomos šio straipsnio 6, 7 ir 10 dalyse nustatytos sąlygos. 9. Kai šio įstatymo 4 straipsnio 4 dalies 2 punkte nurodytą kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų platinimo funkciją atlieka vienas ar keli platintojai, veikiantys savo vardu ir turintys teisę platinti finansines priemones Finansinių priemonių rinkų įstatyme nustatyta tvarka arba turintys teisę platinti draudimo principu pagrįstus investicinius produktus Draudimo įstatyme nustatyta tvarka, tokia jų veikla nėra laikoma funkcijų perdavimu ir šio straipsnio 1–8 dalys ir 10 dalis netaikomos, neatsižvelgiant į valdymo įmonės ir platintojo sudarytos sutarties nuostatas. <...>	
10) 21 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) įterpiama ši dalis: „5a. Nukrypstant nuo 5 dalies a punkto, ES AIF buveinės valstybė narė gali leisti savo kompetentingoms institucijoms depozitoriumu paskirti kitoje valstybėje narėje įsteigtą įstaigą, nurodytą 3 dalies pirmos pastraipos a punkte, jei tenkinamos šios sąlygos: a) kompetentingos institucijos gavo pagrįstą AIFV prašymą leisti paskirti depozitoriumą, įsteigtą kitoje valstybėje narėje, ir iš to prašymo matyti, kad AIF buveinės valstybėje narėje neteikiamos depozitoriumo paslaugos, kurios galėtų veiksmingai patenkinti AIF poreikius, atsižvelgiant į jo investavimo strategiją, ir b) AIF buveinės valstybės narės nacionalinėje depozitoriumo rinkoje bendra turto, patikėto saugoti, kaip nurodyta šio straipsnio 8 dalyje, ES AIF, gavusių veiklos leidimą arba registruotų pagal taikytiną nacionalinę teisę vadovaujantis 4 straipsnio 1 dalies k punkto i papunkčiu, ir valdomų ES AIFV, vardu, suma neviršija 50 mlrd. EUR arba lygiavertės sumos bet kuria kita valiuta. Nustatant, ar vykdoma šios dalies pirmos pastraipos b punkte nustatyta sąlyga, į turtą, kuris patikėtas saugoti depozitoriumams, veikiantiems pagal 36 straipsnio 1 dalies a punktą, ir depozitoriumų nuosavą turtą neatsižvelgiama. Nepaisant to, kad tenkinamos pirmoje ir antroje pastraipose nurodytos sąlygos, kompetentingos institucijos leidžia paskirti kitoje valstybėje narėje įsteigtą depozitoriumą tik kiekvienu konkrečiu atveju įvertinusios, ar AIF buveinės valstybėje narėje neteikiamos atitinkamos depozitoriumo paslaugos, atsižvelgiant į AIF investavimo strategiją.	AKISVĮ projektas 14 straipsnis. 24 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 24 straipsnį 7¹ dalimi: „7¹. Neatsižvelgiant į šio straipsnio 6 dalį, kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumu gali būti kitoje valstybėje narėje įsteigta įstaiga, nurodyta šio straipsnio 2 dalies 1 punkte, jeigu yra tenkinamos šios sąlygos: 1) priežiūros institucija gavo pagrįstą valdymo įmonės prašymą leisti kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumu paskirti kitoje valstybėje narėje įsteigtą įstaigą, kuriame matyti, kad Lietuvos Respublikoje neteikiamos depozitoriumo paslaugos, kuriomis galėtų būti veiksmingai užtikrinami kolektyvinio investavimo subjekto poreikiai, atsižvelgiant į jo investavimo strategiją, ir 2) kolektyvinio investavimo subjekto nacionalinėje depozitoriumo rinkoje bendra turto, patikėto saugoti, kaip nurodyta šio įstatymo 28 straipsnyje, kitoje valstybėje narėje įsteigtų alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų ir valdomų Europos Sąjungoje licencijuotų valdymo įmonių vardu, suma neviršija 50 milijardų eurų arba lygiavertės sumos bet kuria kita valiuta.“ 2. Papildyti 24 straipsnį 7² dalimi: „7². Nustatant, ar tenkinama šio straipsnio 7¹ dalies 2 punkte nustatyta sąlyga, į turtą, kuris patikėtas saugoti depozitoriumams, veikiantiems pagal šio įstatymo 47 straipsnio 1 dalies 1 punkte nustatytus reikalavimus, ir depozitoriumų nuosavą turtą neatsižvelgiama.“ 3. Papildyti 24 straipsnį 7³ dalimi: „7³. Priežiūros institucija, nepaisydama to, kad tenkinamos šio straipsnio 7¹ ir 7² dalyse nurodytos sąlygos, tik kiekvienu konkrečiu atveju įvertinusi, ar kolektyvinio investavimo subjekto buveinės valstybėje narėje, atsižvelgiant į kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją, neteikiamos	Visiškas

Kai kompetentingos institucijos leidžia paskirti kitoje valstybėje narėje įsteigtą depozitoriumą, jos apie tai informuoja ESMA. Ši dalis nedaro poveikio kitų šio straipsnio dalių, išskyrus 5 dalies a punktą, taikymui.“;	atitinkamos depozitoriumo paslaugos, priima sprendimą dėl kitoje valstybėje narėje įsteigto depozitoriumo paskyrimo.“ 4. Papildyti 24 straipsnį 7⁴ dalimi: „7⁴. Priežiūros institucija, priėmusi teigiamą sprendimą dėl kitoje valstybėje narėje įsteigto depozitoriumo paskyrimo, apie tai informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją.“ 5. Papildyti 24 straipsnį 7⁵ dalimi: „7⁵. Šio straipsnio 7¹–7⁴ dalys nedaro įtakos kitų šio straipsnio nuostatų, išskyrus šio straipsnio 6 dalį, taikymui.“	
b) 6 dalis iš dalies keičiama taip: i) pirmos pastraipos c ir d punktai pakeičiami taip: „c) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas depozitoriumas, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį; d) valstybės narės, kuriose ketinama platinti ne ES AIF investicinius vienetus ar akcijas, ir AIFV buveinės valstybė narė (jei tai ne ta pati valstybė narė) yra su trečiąja valstybe, kurioje įsisteigęs depozitoriumas, pasirašiusios susitarimą, kuris visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus EBPO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriuo užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), be to, ta trečioji valstybė nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede.	AKISVĮ projektas 14 straipsnis. 24 straipsnio pakeitimas 6. Pakeisti 24 straipsnio 8 dalies 5 punktą ir jį išdėstyti taip: „5) Lietuvos Respublika, kurioje yra registruota trečiojoje valstybėje įsteigto kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė, ir kitos valstybės narės, kuriose ketinama platinti trečiojoje valstybėje įsteigto kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas, yra su trečiąja valstybe, kurioje įsisteigęs depozitoriumas, pasirašiusios susitarimą, kuris visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriuo užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), ir kuri nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 7. Pakeisti 24 straipsnio 8 dalies 6 punktą ir jį išdėstyti taip: „6) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal 2016 m. liepos 14 d. Komisijos deleguotąjį reglamentą (ES) 2016/1675, kuriuo papildoma Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2015/849 nustatant strateginių trūkumų turinčias didelės rizikos trečiąsias valstybes, su visais pakeitimais.“	Visiškas
ii) po pirmos pastraipos įterpiama ši pastraipa: „Nukrypstant nuo pirmos pastraipos įžanginės formuluotės, tos pastraipos c ir d punktuose nustatytos sąlygos taikomos depozitoriumo paskyrimo metu. Jei trečioji valstybė, kurioje įsteigtas depozitoriumas, yra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio	AKISVĮ projektas 14 straipsnis. 24 straipsnio pakeitimas 8. Papildyti 24 straipsnį 8¹ dalimi: „8¹. Šio straipsnio 8 dalies 5 ir 6 punktuose nustatytos sąlygos taikomos depozitoriumo paskyrimo metu. Jeigu trečioji valstybė, kurioje įsteigtas	Visiškas

2 dalį, kaip nurodyta pirmos pastraipos c punkte, arba įtraukta į Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priedą, kaip nurodyta pirmos pastraipos d punkte, po to, kai paskiriamas depozitoriumas, per tinkamą laikotarpį paskiriamas naujas depozitoriumas, deramai atsižvelgiant į investuotojų interesus. Tas laikotarpis neviršija dvejų metų.“;	kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumas, yra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675 arba yra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede, po to, kai paskiriamas depozitoriumas, atsižvelgiant į investuotojų interesus, per tinkamą, ne ilgesnį negu 2 metai, laikotarpį paskiriamas naujas depozitoriumas.“	
c) 11 dalis iš dalies keičiama taip: i) antros pastraipos c punktas pakeičiamas taip: „c) depozitoriumas, pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis ketina perduoti dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD investuotojas, kaip apibrėžta deleguotajame akte, priimtame pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 29 straipsnio 3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį, veikė deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai jis perdavė dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ta trečioji šalis laikosi vykdydama jai perduotas užduotis, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai.“;	AKISVĮ projektas 16 straipsnis. 29 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 29 straipsnio 4 dalį ir ją išdėstyti taip: „4. Depozitoriumas, pasirinkdamas kitą įmonę, jai pavesdamas turto saugojimo funkciją, išskyrus atvejus, kai ta įmonė yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo investuotojas, kaip apibrėžta 2016 m. lapkričio 11 d. Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2017/392, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 papildomas centrinių vertybinių popierių depozitoriumų veiklos leidimų išdavimo, priežiūros ir veiklos reikalavimų techniniais reguliavimo standartais, periodiškai peržiūrėdamas turto saugojimo funkcijos pavedimą ir stebėdamas įmonę, kuriai pavesta turto saugojimo funkcija, ir tokio pavedimo sąlygas, turi elgtis profesionaliai, apdairiai ir stropiai.“	Visiškas
ii) penkta pastraipa pakeičiama taip: „Šio straipsnio tikslais, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, kaip apibrėžta deleguotajame akte, priimtame pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 29 straipsnio 3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu. Šio straipsnio tikslais, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD investuotojas, kaip apibrėžta tame deleguotajame akte, paslaugų teikimas laikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.“;	AKISVĮ projektas 16 straipsnis. 29 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 29 straipsnio 8 dalį ir ją išdėstyti taip: „8. Depozitoriumo funkcijų pavedimu nelaikomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų teikiamos paslaugos arba panašios trečiųjų šalių vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų teikiamos paslaugos. Centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo emitento, kaip apibrėžta Reglamente (ES) 2017/392, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu. Centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo investuotojo, kaip apibrėžta Reglamente (ES) 2017/392, paslaugų teikimas laikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.“	Visiškas
d) 16 dalis pakeičiama taip: „16. Depozitoriumas paprašytas savo kompetentingoms institucijoms, AIF kompetentingoms institucijoms ir AIFV kompetentingoms institucijoms pateikia visą informaciją, kurią jis gavo vykdydamas savo pareigas.	AKISVĮ 56 straipsnis. Priežiūros institucijos funkcijos ir teisės <...> 2. Be kitų Lietuvos banko įstatyme, šiame įstatyme ir kituose teisės aktuose nustatytų	Visiškas

Jei AIF arba AIFV ir depozitoriumo kompetentingos institucijos yra skirtingos: a) depozitoriumo kompetentingos institucijos nedelsdamos dalijasi su AIF kompetentingomis institucijomis ir AIFV visa informacija, susijusia su tų institucijų priežiūros įgaliojimų vykdymu, ir b) AIF arba AIFV kompetentingos institucijos nedelsdamos dalijasi su depozitoriumo kompetentingomis institucijomis visa informacija, kuri yra svarbi tų institucijų naudojimuisi priežiūros įgaliojimais.“;	teisių, priežiūros institucija, atlikdama jai pavestas funkcijas, turi teisę: 1) reikalauti, kad depozitoriumas ir valdymo įmonė pateiktų šiame įstatyme nustatytoms priežiūros institucijos funkcijoms atlikti reikalingą informaciją dėl šių subjektų, įskaitant kitose valstybėse narėse ir trečiosiose valstybėse įsteigtų valdymo įmonių, kurios valdo Lietuvos Respublikoje įsteigtus kolektyvinio investavimo subjektus ir (arba) platina savo valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas Lietuvos Respublikoje; AKISVĮ projektas 27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas 10. Papildyti 59 straipsnį 17 dalimi: „17. Priežiūros institucija dalijasi su depozitoriumo buveinės valstybės narės priežiūros institucijomis visa informacija, kuri yra svarbi tų institucijų naudojimuisi priežiūros institucijos įgaliojimais.“	
e) 17 dalies c punkto ii papunktis pakeičiamas taip: „ii) sąlygas, kuriomis depozitoriumas gali atlikti savo saugojimo pareigas finansinių priemonių, registruotų centriniame depozitoriume, atžvilgiu, ir“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	Visiškas
11) 23 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalis iš dalies keičiama taip: i) a punktas pakeičiamas taip: „a) AIF pavadinimą, AIF investavimo strategijos ir uždavinių aprašą, informaciją apie tai, kur įsisteigęs finansuojamasis AIF, ir kur įsteigti pagrindiniai fondai, jei AIF yra fondų fondas, turto, į kurį AIF gali investuoti, rūšių ir būdų, kuriuos AIF gali naudoti, visų su tuo susijusios rizikos rūšių, visų galiojančių investavimo apribojimų, aplinkybių, kuriomis AIF turi teisę naudoti finansinį svertą, leidžiamų finansinio sverto tipų ir šaltinių, su jais susijusios rizikos, visų finansinio sverto naudojimo apribojimų aprašą ir visus susitarimus dėl pakartotino įkeisto turto ir turto naudojimo ir didžiausią finansinį svertą lygį, kurį AIFV turi teisę taikyti AIF vardu;“; ii) h punktas pakeičiamas taip: „h) AIF likvidumo rizikos valdymo aprašą, įskaitant išpirkimo teises tiek įprastinėmis, tiek išskirtinėmis aplinkybėmis, esamų išpirkimo susitarimų su investuotojais ir pagal 16 straipsnio 2b dalį pasirinktų likvidumo valdymo priemonių naudojimo galimybes ir sąlygų aprašą;“; iii) įterpiamas šis punktas:	AKISVĮ projektas 11 straipsnis. 18 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 18 straipsnio 1 dalį nauju 1 punktu: „1) kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimą;“. 2. Buvusį 18 straipsnio 1 dalies 1 punktą laikyti 1¹ punktu. 3. Pakeisti 18 straipsnio 1 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) jeigu kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, —turto, į kurį kolektyvinio investavimo subjektas gali investuoti, rūšių ir būdų, kuriuos kolektyvinio investavimo subjektas gali naudoti, visų su tuo susijusios rizikos rūšių, visų galiojančių investavimo apribojimų, aplinkybių, kuriomis kolektyvinio investavimo subjektas turi teisę taikyti finansinį svertą, leidžiamų finansinio sverto tipų ir šaltinių, su jais susijusios rizikos, visų finansinio sverto taikymo apribojimų aprašą ir visus susitarimus dėl pakartotinio įkeisto turto ir turto naudojimo bei didžiausią finansinio sverto lygį, kurį valdymo įmonė turi teisę taikyti kolektyvinio investavimo subjekto vardu, taip pat informaciją apie finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto ir pagrindinių kolektyvinio investavimo subjektų įsteigimo vietą, kai kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į kitus kolektyvinio investavimo subjektus;“. 4. Pakeisti 18 straipsnio 1 dalies 10 punktą ir jį išdėstyti taip:	Visiškas

„ia) mokesčių, rinkliavų ir išlaidų, kuriuos padengia AIFV, kurie yra susiję su AIF valdymu ir kurie turi būti tiesiogiai ar netiesiogiai priskiriami konkrečiam AIF, sąrašą;“;+	„10) kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo rizikos valdymo aprašą, įskaitant išpirkimo teises tiek įprastinėmis, tiek išskirtinėmis aplinkybėmis, esamų galiojančių išpirkimo susitarimų susitarimų su investuotojais ir pagal šio įstatymo 13² straipsnio 2–6 ir 8 dalis pasirinktas likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygų aprašą;“. 5. Papildyti 18 straipsnio 1 dalį 13¹ punktu: „13¹) visų įmokų, mokesčių, išlaidų, kuriuos padengia valdymo įmonė ir kurie yra susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymu ir turi būti tiesiogiai ar netiesiogiai priskiriami konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui, sąrašą;“. AKISVĮ 18 straipsnis. Informacijos teikimo kolektyvinio investavimo subjekto investuotojams tvarka <...> 11) visų įmokų, mokesčių, išlaidų, tiesiogiai ar netiesiogiai taikomų investuotojams, aprašą ir nurodyti didžiausias galimas jų sumas; <...>	
b) 4 dalis papildoma šiais punktais: „d) išduotų paskolų portfelio sudėtį; e) kartą per metus – visus mokesčius, rinkliavas ir išlaidas, kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai padengė investuotojai; f) kartą per metus – bet kokią patronuojančiąją įmonę, patronuojamąją įmonę ar specialiosios paskirties įmonę, kurią AIFV naudoja arba kuria naudojamosi AIFV vardu AIF investicijų tikslais.“;	AKISVĮ projektas 12 straipsnis. 19 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 19 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip: „1. Valdymo įmonė turi nuolat atnaujinti ir padaryti prieinamą investuotojams ir priežiūros institucijai informaciją apie: 1) kolektyvinio investavimo subjekto turto procentinę dalį, kuriai taikoma speciali tvarka dėl šio turto nelikvidumo; 2) visas naujas kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo valdymo priemones; 3) kolektyvinio investavimo subjekto rizikos, pobūdį, ir valdymo įmonės taikomas rizikos valdymo sistemas tai rizikai valdyti įskaitant rinkos riziką, likvidumo riziką, sandorio šalies riziką, operacinę riziką ir kitas rizikas, pobūdį ir bendrą kolektyvinio investavimo subjekto naudojamo finansinio sverto dydį; 4) suteiktų paskolų portfelio sudėtį; 5) visas įmokas, mokesčius, išlaidas, tiesiogiai ar netiesiogiai pritaikytus investuotojams, (ši informacija teikiama kartą per metus); 6) bet kokią patronuojančiąją įmonę, patronuojamąją įmonę ar specialiosios paskirties bendrovę, kurią valdymo įmonė pasitelkia kolektyvinio investavimo subjekto investicijų tikslais arba kuri pasitelkiama valdymo įmonės vardu (ši informacija teikiama kartą per metus).“	Visiškas
c) papildoma šia dalimi: „7. Siekiant užtikrinti vienodą su to paties pavadinimo AIF susijusių taisyklių	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	

taikymą, ESMA ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. parengia gaires, kuriose nurodomos aplinkybės, kuriomis AIF pavadinimas laikomas neteisingu, neiškiu ar klaidinančiu. Tose gairėse atsižvelgiama į atitinkamus sektorių teisės aktus. Sektorių teisės aktai, kuriais nustatomi fondų pavadinimų ar investicinių vienetų ar akcijų platinimo standartai, yra viršesni už tas gaires.“;		
12) 24 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalis pakeičiama taip: „1. AIFV reguliariai teikia ataskaitas savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis jis prekiauja savo valdomų AIF vardu. AIFV pateikia kiekvieno savo valdomo AIF informaciją apie priemones, kuriomis prekiauja, rinkas, kurių narys yra arba kuriose aktyviai prekiauja, ir kiekvieno AIF pozicijas ir turtą. Ta informacija apima reikalingus identifikatorius, kad pateiktus duomenis apie turtą, AIF ir AIFV būtų galima susieti su kitais priežiūros ar viešai prieinamais duomenų šaltiniais.“;	AKISVĮ projektas 13 straipsnis. 22 straipsnio pakeitimas Pakeisti 22 straipsnio 5 dalį ir ją išdėstyti taip: „5. Valdymo įmonė, kurios buveinė yra registruota Lietuvos Respublikoje, priežiūros institucijos nustatyta tvarka ir apimtimi teikia jai veiklos ataskaitas, kuriose, be kita ko, nurodo pagrindines rinkas, kurių nare ji yra ar kuriose ji aktyviai prekiauja, informaciją apie kiekvieno savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto priemones, kuriomis ji prekiauja savo valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vardu, ir kiekvieno valdomo kolektyvinio investavimo subjekto subjekto pagrindines pozicijas ir turtą bei svarbiausias investicinių priemonių portfelio koncentracijas. Ta informacija apima reikalingus kodus, kad pateiktus duomenis apie kolektyvinio investavimo subjektą, jo turtą ir valdymo įmonę būtų galima susieti su kitais priežiūros institucijos turimais ar viešai prieinamais duomenų šaltiniais.“	Visiškas
b) 2 dalis iš dalies keičiama taip: i) c ir d punktai pakeičiami taip: „c) einamąjį AIF rizikos profilį, įskaitant rinkos riziką, likvidumo riziką, sandorio šalies riziką, kitą riziką, įskaitant operacinę riziką, ir bendrą AIF naudojamo finansinio svėro sumą; d) informaciją apie funkcijų perdavimo tvarką, susijusią su portfelio valdymu arba rizikos valdymo funkcijomis: i) informaciją apie funkcijų perėmėjus, nurodant jų pavadinimą (vardą, pavardę) ir nuolatinę gyvenamąją vietą ar registruotą buveinę arba filialą, ar jie turi glaudžių ryšių su AIFV, ar jie turi veiklos leidimą arba yra reguliuojami subjektai turto valdymo tikslais, jų priežiūros instituciją, kai aktualu, įskaitant funkcijų perėmėjų identifikatorius, kurie yra reikalingi tam, kad pateiktą informaciją būtų galima susieti su kitais priežiūros arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; ii) AIFV įdarbintų asmenų, kurie vykdo kasdienes portfelio valdymo ar rizikos valdymo užduotis tame AIFV, skaičių viso žmoniškųjų išteklių darbo laiko ekvivalentu; iii) su perduotomis portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis	AKISVĮ projektas 12 straipsnis. 19 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 19 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip: ”1. Valdymo įmonė turi nuolat atnaujinti ir padaryti prieinamą investuotojams ir priežiūros institucijai informaciją apie: <...> 3) kolektyvinio investavimo subjekto rizikos pobūdį, ir valdymo įmonės taikomas rizikos valdymo sistemas tai rizikai valdyti įskaitant rinkos riziką, likvidumo riziką, sandorio šalies riziką, operacinę riziką ir kitas rizikas, pobūdį ir bendrą kolektyvinio investavimo subjekto naudojamo finansinio svėro dydį; <...>“. 2. Pripažinti netekusiu galios 19 straipsnio 2 dalies 2 punktą. 2) pagrindines turto, į kurį kolektyvinio investavimo subjekto turtas buvo investuotas, rūšis; 3. Papildyti 19 straipsnio 2 dalį 4 punktu: „4) valstybių narių, kuriose valdymo įmonė arba jos vardu veikiantys subjektai faktiškai platina kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus arba akcijas, sąrašą.“	Visiškas

susijusios veiklos sąrašą ir aprašymą; iv) jei perduota portfelio valdymo funkcija, AIF turto, kuriam taikoma su portfelio valdymo funkcija susijusi perdavimo tvarka, sumą ir procentinę dalį; v) AIFV įdarbintų asmenų funkcijų perdavimo tvarkai stebėti skaičių viso žmoniškųjų išteklių darbo laiko ekvivalentu; vi) AIFV atliekamų periodinių išsamaus patikrinimo peržiūrų, skirtų perduotai veiklai stebėti, skaičių ir datas, nustatytų problemų sąrašą ir, kai aktualu, priemonių, kurių imtasi toms problemoms spręsti, sąrašą ir datą, iki kurios tos priemonės turi būti įgyvendintos; vii) jei yra parengta perduotų funkcijų tolesnio perdavimo tvarka, i, iii ir iv papunkčiuose reikalaujamą pateikti informaciją apie perduotų funkcijų tolesnius perėmėjus ir su toliau perduotomis portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusią veiklą; viii) perdavimo ir tolesnio perdavimo tvarkos pradžios ir galiojimo pabaigos datas.“;	4. Papildyti 19 straipsnį 2¹ dalimi: „2¹. Priežiūros institucijai papildomai teikiama informacija apie funkcijų perdavimo tvarką, susijusi su investicinių priemonių portfelio valdymo arba rizikos valdymo funkcijomis, nurodant: 1) juridinio asmens, kuriam buvo pavestos valdymo funkcijos, pavadinimą, buveinę, ar jis turi glaudžių ryšių su valdymo įmone, ar turi licenciją arba yra turto valdymo tikslais reguliuojamas subjektas, jo priežiūros instituciją, taip pat įmonių, kurioms buvo pavestos valdymo funkcijos, juridinių asmenų kodus, siekiant pateiktą informaciją susieti su kitais priežiūros institucijos turimais arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; 2) valdymo įmonės darbuotojų, kurie atlieka kasdienes investicinių priemonių portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijas, skaičių ir jų darbo laiką; 3) su perduotomis investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusios veiklos sąrašą ir aprašą; 4) jeigu buvo perduota investicinių priemonių portfelio valdymo funkcija, kolektyvinio investavimo subjekto turto, kuriam taikoma su portfelio valdymo funkcija susijusi perdavimo tvarka, sumą ir procentinę dalį; 5) valdymo įmonės darbuotojų, kurie atsakingi už valdymo funkcijų perdavimo tvarkos stebėseną, skaičių ir jų darbo laiką; 6) valdymo įmonės atliekamų periodinių išsamaus patikrinimo peržiūrų, skirtų perduotai veiklai stebėti, skaičių ir datas, nustatytų problemų sąrašą ir, kai aktualu, priemonių, kurių imtasi toms problemoms spręsti, sąrašą ir datą, iki kurios tos priemonės turi būti įgyvendintos; 7) pavestų valdymo funkcijų tolesnio perdavimo tvarką, jeigu tokia tvarka nustatyta. Tokiu atveju pagal šios dalies 1, 3 ir 4 punktus teikiama informacija, susijusi su įmonėmis, kurioms toliau perduodamos valdymo funkcijos, ir informacija apie tolesnę, su perduotomis investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusią, veiklą; 8) valdymo funkcijų perdavimo ir tolesnio perdavimo pradžios ir pabaigos laikotarpius.“ AKISVĮ 13 straipsnis. Reikalavimai valdymo įmonių veiklai ir riziką ribojantys reikalavimai 1. Valdymo įmonė privalo: <...> 14) periodiškai, tačiau ne rečiau kaip kartą per 12 mėnesių, atlikti testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, kurį atliekant galima įvertinti kolektyvinio investavimo subjekto likvidumą ir užtikrinti, kad likvidumo reikalavimų būtų tinkamai laikomasi,	
---	--	--

	ir pateikti rezultatus priežiūros institucijai; <...>	
ii) papildoma šiuo punktu: „f) valstybių narių, kuriose AIFV arba to AIFV vardu veikiantis platintojas faktiškai prekiauja AIF investiciniais vienetais arba akcijomis, sąrašą.“;	AKISVĮ projektas 12 straipsnis. 19 straipsnio pakeitimas 3. Papildyti 19 straipsnio 2 dalį 4 punktu: „4) valstybių narių, kuriose valdymo įmonė arba jos vardu veikiantys subjektai faktiškai platina kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus arba akcijas, sąrašą.“	Visiškas
c) 5 dalies antra pastraipa pakeičiama taip: „Išskirtinėmis aplinkybėmis ir, jei būtina, siekiant užtikrinti finansų sistemos stabilumą ir vientisumą arba skatinti ilgalaikį tvarų augimą, ESMA, pasikonsultavusi su ESRV, gali paprašyti AIFV buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų nustatyti papildomus informacijos teikimo reikalavimus.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	Visiškas
d) įterpiamos šios dalys: „5a. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais nustatoma: a) išsami informacija, kurią reikia pateikti pagal 1 dalį ir 2 dalies a, b, c, e ir f punktus; b) atitinkamas pagal 2 dalies d punktą teiktinos informacijos standartizavimo lygis; c) informacijos teikimo dažnumas ir terminai. Rengdama pirmos pastraipos b punkte nurodytų techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA nenustato informacijos teikimo pareigų, papildančių 2 dalies d punkte nustatytas pareigas. Rengdama pirmos pastraipos a ir b punktuose nurodytų techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA atsižvelgia į kitus AIFV taikomus informacijos teikimo reikalavimus, tarptautinius pokyčius ir standartus, taip pat į pagal 69-a straipsnio 2 dalį paskelbtos ataskaitos išvadas. ESMA pateikia Komisijai tuos techninių reguliavimo standartų projektus ne vėliau kaip 2027 m. balandžio 16 d. Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šią direktyvą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

5b. ESMA parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais nustatoma: a) 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai; b) identifikatoriai, reikalingi siekiant 1 ir 2 dalyse nurodytose ataskaitose pateiktiems duomenims apie turtą, AIFV ir AIF susieti su kitais priežiūros arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; c) šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų teikimo metodai ir tvarka, įskaitant metodus ir tvarką, kuriais gerinamas duomenų standartizavimas ir veiksmingas dalijimasis duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimas, atsižvelgiant į pagal 69-a straipsnio 2 dalį paskelbtos ataskaitos išvadas; d) šablonas, įskaitant minimalius papildomus informacijos teikimo reikalavimus, kurį AIFV turi naudoti išimtinėmis aplinkybėmis, kaip nurodyta 5 dalies antroje pastraipoje. ESMA pateikia Komisijai tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus ne vėliau kaip 2027 m. balandžio 16 d. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
e) 6 dalis pakeičiama taip: „6. Komisija pagal 56 straipsnį ir laikydamasi 57 ir 58 straipsniuose nustatytų sąlygų priima deleguotuosius aktus, kuriais papildoma ši direktyva nurodant, kada laikoma, kad finansinis svertas naudojamas iš esmės šio straipsnio 4 dalies tikslais.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
13) 25 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip: „2. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos užtikrina, kad visa pagal 24 straipsnį surinkta informacija apie visus AIFV, kuriuos jos prižiūri, ir informacija, surinkta pagal 7 straipsnį, būtų prieinama kitoms atitinkamoms kompetentingoms institucijoms, ESMA, EBI, Europos priežiūros institucijai (Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai), įsteigta Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1094/2010 (*) (toliau visos drauge vadinamos Europos priežiūros institucijomis arba EPI) ir ESRV, kai tai būtina jų pareigoms vykdyti, taikant 50 straipsnyje nustatytas procedūras.	AKISVĮ projektas 17 straipsnis. 34 straipsnio pakeitimas Pakeisti 34 straipsnio 2 dalį ir ją išdėstyti taip: „2. Vertindama šio straipsnio 1 dalyje numatytą riziką, priežiūros institucija bendradarbiauja su kitų valstybių narių, trečiųjų valstybių, Europos Sąjungos finansų rinkų priežiūros institucijomis ir Europos sisteminės rizikos valdyba, keičiasi su jomis priežiūrai reikalinga informacija ir nedelsdama ją teikia, jeigu priežiūros institucijos prižiūrima valdymo įmonė arba jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas gali kelti reikšmingą su sandorio šalimis susijusią sisteminę riziką kredito įstaigai, kitoms valstybėse narėse esančioms sisteminės svarbos įstaigoms arba kitos valstybės narės finansų sistemos stabilumui.“	Visiškas

AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos užtikrina, kad visa informacija, surinkta pagal 24 straipsnį, apie visus AIFV, kuriuos jos prižiūri, būtų prieinama ECBS tik statistikos tikslais pagal 50 straipsnyje nustatytą tvarką.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti nereikia, tačiau ji bus įgyvendinta LBV nutarimu.</i>	
AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos teikia informaciją taikydamos 50 straipsnyje nustatytą tvarką ir dvišaliu pagrindu kitų tiesiogiai susijusių valstybių narių kompetentingoms institucijoms, jeigu jų atsakomybėje esantis AIFV arba to AIFV valdomas AIF galėtų kelti didelę su sandorio šalimis susijusią riziką kredito įstaigai, kitoms sisteminės svarbos įstaigoms kitose valstybėse narėse arba kitos valstybės narės finansų sistemos stabilumui.	AKISVĮ projektas 17 straipsnis. 34 straipsnio pakeitimas Pakeisti 34 straipsnio 2 dalį ir ją išdėstyti taip: „2. Vertindama šio straipsnio 1 dalyje numatytą riziką, priežiūros institucija bendradarbiauja su kitų valstybių narių, trečiųjų valstybių, Europos Sąjungos finansų rinkų priežiūros institucijomis ir Europos sisteminės rizikos valdyba, keičiasi su jomis priežiūrai reikalinga informacija ir nedelsdama ją teikia, jeigu priežiūros institucijos prižiūrima valdymo įmonė arba jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas gali kelti reikšmingą su sandorio šalimis susijusią sisteminę riziką kredito įstaigai, kitoms valstybėse narėse esančioms sisteminės svarbos įstaigoms arba kitos valstybės narės finansų sistemos stabilumui.“	
14) 35 straipsnio 2 dalies b ir c punktai pakeičiami taip: „b) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį; c) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, yra pasirašiusi susitarimą su veiklos leidimą turinčio AIFV buveinės valstybe nare ir su bet kuria kita valstybe nare, kurioje ketinama platinti ne ES AIF investicinius vienetus ar akcijas, ir šis susitarimas visiškai atitinka EBPO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje nustatytus standartus ir pagal jį užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija apie mokesčius, įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, be to, ta trečioji valstybė nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede.“;	AKISVĮ projektas 21 straipsnis. 46 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) kitos valstybės narės, kuriose valdymo įmonė ketina platinti trečiojoje valstybėje įsteigtų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, ir trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, yra pasirašiusios susitarimus, kurie visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriais užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, ir ta trečioji valstybė nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 3. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 4 punktą ir jį išdėstyti taip: „4) trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“.	

15) 36 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip: a) c punktas pakeičiamas taip: „c) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį;	AKISVĮ projektas 22 straipsnis. 47 straipsnio pakeitimas Pakeisti 47 straipsnio 1 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“.	
d) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, yra pasirašiusi susitarimą su veiklos leidimą turinčio AIFV buveinės valstybės nare ir su bet kuria kita valstybe nare, kurioje ketinama platinti ne ES AIF investicinius vienetų ar akcijas, ir šis susitarimas visiškai atitinka EBPO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje nustatytus standartus ir pagal jį užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija apie mokesčius, įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, be to, ta trečioji valstybė nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede.“;	AKISVĮ projektas 21 straipsnis. 46 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) kitos valstybės narės, kuriose valdymo įmonė ketina platinti trečiojoje valstybėje įsteigtą kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų ar akcijas, ir trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, yra pasirašiusios susitarimus, kurie visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriais užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, ir ta trečioji valstybė nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 3. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 4 punktą ir jį išdėstyti taip: „4) trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“.	
16) 37 straipsnio 7 dalis iš dalies keičiama taip: a) pirmos pastraipos e ir f punktai pakeičiami taip: „e) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIFV, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį; f) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIFV, yra pasirašiusi susitarimą su referencine valstybe nare, kuris visiškai atitinka standartus, nustatytus EPBO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriuo užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais, įskaitant, jei esama, daugiašalius susitarimus dėl mokesčių, be to, ta trečioji valstybė nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių	AKISVĮ projektas 22 straipsnis. 47 straipsnio pakeitimas Pakeisti 47 straipsnio 1 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“. 21 straipsnis. 46 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip:	

tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede;“;	„3) kitos valstybės narės, kuriose valdymo įmonė ketina platinti trečiojoje valstybėje įsteigtų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, ir trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, yra pasirašiusios susitarimus, kurie visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriais užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, ir ta trečioji valstybė nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 3. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 4 punktą ir jį išdėstyti taip: „4) trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. <i>Financial Action Task Force, FATF</i>) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“.	
b) papildoma šia pastraipa: „Jei trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIFV, yra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį, kaip nurodyta pirmos pastraipos e punkte, arba įtraukta į Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priedą, kaip nurodyta pirmos pastraipos f punkte, po to, kai ne ES AIFV išduodamas veiklos leidimas, ne ES AIFV per tinkamą laikotarpį imasi tokių priemonių, kurios yra būtinos jo valdomų AIF padėčiai ištaisyti, deramai atsižvelgdamas į investuotojų interesus. Tas laikotarpis neviršija dvejų metų.“;	AKISVĮ projektas 23 straipsnis. 51 straipsnio pakeitimas Papildyti 51 straipsnį 13 dalimi: „13. Jeigu trečioji valstybė, kurioje įsteigta valdymo įmonė, valdanti trečiojoje valstybėje įsteigtą kolektyvinio investavimo subjektą, kurio investiciniai vienetai ar akcijos platinami Lietuvos Respublikoje, yra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675 arba yra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede ir ši aplinkybė paaiškėja po to, kai toje trečiojoje valstybėje įsteigta valdymo įmonei išduodamas veiklos leidimas, ta valdymo įmonė, atsižvelgdama į investuotojų interesus, per ne ilgesnį kaip 2 metų laikotarpį privalo imtis atitinkamų priemonių, kurios yra būtinos jos trečiojoje valstybėje valdomų kolektyvinio investavimo subjektų padėčiai ištaisyti.“	
17) 40 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos b ir c punktai pakeičiami taip: „b) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį; c) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIF, yra pasirašiusi susitarimą su referencine valstybe nare ir su bet kuria kita valstybe nare, kurioje ketinama platinti ne ES AIF investicinius vienetus ar akcijas, ir šis susitarimas visiškai	AKISVĮ projektas 21 straipsnis. 46 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 2 punktą ir jį išdėstyti taip: „2) Lietuvos Respublika ir trečiosios valstybės priežiūros institucija yra pasirašiusios susitarimą, kuris visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriuo užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija	

atitinka EBPO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje nustatytus standartus ir pagal jį užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija apie mokesčius, įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, be to, ta trečioji valstybė nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede.“;	mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), ir ta trečioji valstybė nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 2. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3) kitos valstybės narės, kuriose valdymo įmonė ketina platinti trečiojoje valstybėje įsteigtų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, ir trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, yra pasirašiusios susitarimus, kurie visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriais užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių), įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, ir ta trečioji valstybė nėra paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede;“. 3. Pakeisti 46 straipsnio 2 dalies 4 punktą ir jį išdėstyti taip: „4) trečioji valstybė, kurioje yra įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. Financial Action Task Force, FATEF) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675;“.	
18) 42 straipsnio 1 dalies pirmos pastraipos c punktas pakeičiamas taip: „c) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIFV arba ne ES AIF, nėra nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Direktyvos (ES) 2015/849 9 straipsnio 2 dalį; d) trečioji valstybė, kurioje įsteigtas ne ES AIFV arba ne ES AIF, yra pasirašiusi susitarimą su valstybe nare, kurioje ketinama platinti ne ES AIF investicinius vienetus ar akcijas, ir šis susitarimas visiškai atitinka EBPO pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje nustatytus standartus ir pagal jį užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija apie mokesčius, įskaitant daugiašalius mokesčių susitarimus, be to, ta trečioji šalis nėra paminėta Tarybos išvadų dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo I priede.“;	AKISVĮ projektas 25 straipsnis. 54 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 54 straipsnį 3¹ dalimi: „3¹. Trečiojoje valstybėje licenciją gavusi valdymo įmonė arba trečiojoje valstybėje įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, ketinantys platinti investicinius vienetus ar akcijas Lietuvos Respublikoje, turi būti pasirašę susitarimą su Lietuvos Respublika dėl investicinių vienetų ar akcijų platinimo, kuris visiškai atitinka reikalavimus, nustatytus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Pavyzdinės pajamų ir kapitalo mokesčių konvencijos 26 straipsnyje, ir kuriuo užtikrinamas veiksmingas keitimasis informacija mokesčių klausimais (įskaitant daugiašalius susitarimus dėl mokesčių). Trečioji valstybė, kurioje įsteigta valdymo įmonė arba kolektyvinis investavimo subjektas, neturi būti paminėta 2024 m. vasario 20 d. Tarybos išvados dėl peržiūrėto mokesčių tikslais nebendradarbiaujančių jurisdikciją turinčių subjektų ES sąrašo Nr. 6776/24 I priede.“ 2. Pakeisti 54 straipsnio 4 dalį ir ją išdėstyti taip: „4. Trečiojoje valstybėje įsteigtos valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo	

	subjektų investicinių vienetų ar akcijų platinimas Lietuvos Respublikoje galimas tik tada, kai trečioji valstybė, kurioje įsteigta valdymo įmonė ir kolektyvinio investavimo subjektas, nėra įtraukta į Finansinių veiksmų darbo grupės (FVDG) (angl. <i>Financial Action Task Force, FATF</i>) sudarytą Nebendradarbiaujančių valstybių ir teritorijų sąrašą. nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą (ES) 2016/1675.“	
19) 43 straipsnis papildomas šia dalimi: „3. Valstybės narės užtikrina, kad veiklos leidimą turintis ES AIFV galėtų platinti ES AIF, kuris daugiausia investuoja į konkrečios bendrovės akcijas, investicinius vienetus ar akcijas tos bendrovės ar su ja susijusių subjektų darbuotojams pagal darbuotojų taupymo schemas arba darbuotojų dalyvavimo schemas nacionaliniu arba tarpvalstybiniu mastu. Kai tokio AIF investiciniai vienetai ar akcijos platinami darbuotojams tarpvalstybiniu mastu, valstybė narė, kurioje vyksta platinimas, nenustato jokių papildomų reikalavimų, papildančių AIF buveinės valstybėje narėje taikomus reikalavimus.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia, kadangi Direktyvos 43 straipsnis yra nacionalinė opcija, kuri nebuvo pasirinkta.</i>	
20) 46 straipsnio 2 dalies j punktas pakeičiamas taip: „j) teisę investuotojų labui, išskirtinėmis aplinkybėmis ir pasikonsultavusios su AIFV, reikalauti, kad AIFV aktyvuotų arba deaktyvuotų V priedo 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę, jei esama rizikos investuotojų apsaugai arba finansiniam stabilumui, dėl kurios, remiantis pagrįsta ir subalansuota apžvalga, būtina aktyvuoti arba deaktyvuoti tokią priemonę.“;	AKISVĮ projektas 26 straipsnis. 58 straipsnio pakeitimas Pakeisti 58 straipsnio 3 dalies 1 punktą ir jį išdėstyti taip: „1) sustabdyti investicinių vienetų ar akcijų pardavimą ir išpirkimą, įnašo įnešimą arba jo grąžinimą taikyti šio įstatymo 13 ² straipsnio 1 dalies 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę arba sustabdyti jos taikymą, siekiant apsaugoti investuotojų interesus ar esant išskirtinėms aplinkybėms, prieš tai pasikonsultavusi su valdymo įmone, taip pat jeigu esama rizikų investuotojų apsaugai arba finansiniam stabilumui, dėl kurių, remiantis pagrįstu ir subalansuotu vertinimu, būtina taikyti šią likvidumo valdymo priemonę arba sustabdyti jos taikymą;“.	
21) 47 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 2 dalis pakeičiama taip: „2. Pareiga saugoti profesinę paslaptį taikoma visiems asmenims, kurie dirba ar anksčiau dirbo ESMA, kompetentingai institucijai arba bet kuriam kitam asmeniui, kuriam ESMA perdavė savo užduotis, įskaitant ESMA samdomus auditorius ir ekspertus. Profesinė paslaptimi laikoma informacija neatskleidžiama jokiame kitame asmeniui ar institucijai, nebent jos atskleidimas yra būtinas vykstant teisminiam nagrinėjimui arba byloms, kurioms taikoma mokesčių teisė.“;	LBĮ 19 straipsnis. Pareiga saugoti paslaptis 1. Lietuvos banko tarnautojai bei kiti asmenys, kuriems suteikta teisė susipažinti su valstybės, tarnybos ir banko paslaptis sudarančia informacija arba kurie sužino ją be tokios teisės, privalo saugoti valstybės, tarnybos ir banko paslaptis sudarančią informaciją. Ši pareiga išlieka ir pasibaigus Lietuvos banko tarnautojų darbo santykiams su Lietuvos banku ar kitų asmenų bet kokiems kitiems ryšiams, susijusiems su Lietuvos banku. 2. Banko paslaptis – tai bet kokia nevieša su Europos centrinių bankų sistema susijusi informacija ir kita Lietuvos banko veikloje naudojama informacija, kuri pagal savo	

	svarbą nesudaro valstybės ir tarnybos paslapties, tačiau kurios neteisėtas atskleidimas arba praradimas gali turėti neigiamų padarinių Lietuvos banko funkcionavimui ir jo vykdomai veiklai, pakenkti teisėtiems kitų asmenų interesams. 3. Valstybės ir tarnybos paslaptis sudarančios informacijos detalius sąrašus tvirtina Lietuvos banko valdybos pirmininkas. Valstybės ir tarnybos paslaptis sudarančios informacijos detalūs sąrašai tvirtinami ir keičiami Lietuvos Respublikos valstybės ir tarnybos paslapčių įstatymo nustatyta tvarka. 4. Banko paslaptį sudarančios informacijos naudojimo tvarką tvirtina Lietuvos banko valdybos pirmininkas. 5. Nagrinėjant bylas teismuose, banko paslaptį sudarančios informacijos apsaugai taikomos Lietuvos Respublikos įstatymų nuostatos, užtikrinančios komercinės paslapties apsaugą. <i>Straipsnio pakeitimai:</i> <i>Nr. IX-1998, 2004-02-05, Žin., 2004, Nr. 28-869 (2004-02-21)</i> <i>Nr. X-569, 2006-04-25, Žin., 2006, Nr. 48-1699 (2006-04-29)</i>	
b) 3 dalis pakeičiama taip: „3. Visa informacija, kuria pagal šią direktyvą keičiasi kompetentingos institucijos, EPI ir ESRV, laikoma konfidencialia, išskyrus atvejus, kai: a) tokios informacijos perdavimo metu ESMA arba kompetentinga institucija, arba kita susijusi institucija ar įstaiga nurodo, kad ši informacija gali būti atskleista; b) informacijos atskleidimas yra būtinas teisminiam nagrinėjimui arba c) atskleista informacija naudojama kaip suvestinė arba apibendrinta informacija, pagal kurią negalima nustatyti atskirų finansų rinkos dalyvių tapatybės. 2 dalis ir šios dalies pirma pastraipa netrukdo kompetentingoms institucijoms ir mokesčių administratoriams, esantiems toje pačioje valstybėje narėje, keisti informaciją. Jei informacijos šaltinis yra kitoje valstybėje narėje, ji atskleidžiama pagal šios pastraipos pirmą sakinį tik gavus aiškų ją atskleidusių kompetentingų institucijų sutikimą.“;	LBĮ 43 straipsnis. Finansų rinkos priežiūros tikslais gautos informacijos apsauga <...> 2. Informacija, gauta finansų rinkos priežiūros tikslais, negali būti skelbiama viešai, kam nors perduodama arba kitokiu būdu padaroma prieinama, išskyrus šiame įstatyme nustatytus atvejus. <...> 7. Priežiūros tikslu gauta informacija gali būti perduota: 1) Lietuvos Respublikos baudžiamojo proceso kodekse nustatytais pagrindais, jeigu ji reikalinga ikiteisminiam tyrimui atlikti arba baudžiamajai bylai teisme nagrinėti, taip pat Lietuvos Respublikos pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatyme nustatytais atvejais ir tvarka; 2) teismui, kai ji reikalinga nagrinėjant bylas dėl prižiūrimo finansų rinkos dalyvio bankroto arba priverstinio likvidavimo; 3) Lietuvos Respublikos Seimo laikinoms tyrimo komisijoms, veikiančioms pagal Lietuvos Respublikos Seimo laikinųjų tyrimo komisijų įstatymą, jeigu informacija būtina jų funkcijoms atlikti; 4) valstybės įmonei „Indėlių ir investicijų draudimas“, kitos Europos Sąjungos valstybės narės ir Europos ekonominės erdvės valstybės narės (toliau kartu šiame straipsnyje – Europos Sąjungos valstybė narė) įstaigoms, administruojančioms indėlių draudimo sistemas, išipareigojimų investuotojams draudimo sistemas arba draudėjų apsaugos fondus, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti;	

	5) Europos Komisijai, užsienio valstybių kredito įstaigų ir kitų finansinių paslaugų teikimo veiklos, draudimo veiklos ir finansų rinkų priežiūros institucijoms, jeigu ji reikalinga priežiūros funkcijai atlikti, taip pat Europos centriniam bankui, kai pagal Reglamento (ES) Nr. 1024/2013 nuostatas finansų rinkos priežiūros funkciją atlieka Europos Centrinis Bankas; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIII-2585, 2019-12-03, paskelbta TAR 2019-12-19, i. k. 2019-20553</i> <i>Nr. XIV-822, 2021-12-23, paskelbta TAR 2021-12-30, i. k. 2021-27713</i> 6) Europos bankininkystės institucijai, Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, Europos sisteminės rizikos valdybai, Europos Centriniam Bankui, Europos centrinių bankų sistemai, valstybių narių centriniams bankams ir kitoms panašias funkcijas atliekančioms institucijoms, jeigu ji reikalinga teisės aktuose nustatytoms jų funkcijoms, įskaitant pinigų politikos vykdymą ir likvidumo užtikrinimą, mokesčių, tarpuskaitos ir atsiskaitymo sistemų priežiūrą ir finansinės sistemos stabilumo užtikrinimą, atlikti, o kritinėmis situacijomis – Europos centrinių bankų sistemai nedelsiant; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-822, 2021-12-23, paskelbta TAR 2021-12-30, i. k. 2021-27713</i> 7) Europos Sąjungos valstybių narių institucijoms, kurioms pavesta vykdyti makroprudencinę politiką, jeigu ši informacija reikalinga jų funkcijoms atlikti; 8) Europos bankininkystės institucijai, kaip numatyta Reglamente (ES) Nr. 1093/2010; 9) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, kaip numatyta 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (su visais pakeitimais); <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 10) Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai, kaip nustatyta Lietuvos Respublikos draudimo įstatyme ir 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 1094/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/79/EB (su visais pakeitimais); <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 11) Europos sisteminės rizikos valdybai, kai ši informacija reikšminga jos funkcijoms, vykdomoms pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą	
--	--	--

	(ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europos sisteminės rizikos valdybos įsteigimo (su visais pakeitimais), atlikti, o kritinėmis situacijomis – nedelsiant; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 12) Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės asmenims, atsakingiems už prižiūrimų finansų rinkos dalyvių likvidavimo arba bankroto ir kitų panašių procedūrų kontrolę, ir valstybės institucijoms, atsakingoms už šių asmenų priežiūrą; 13) centrinėms kredito unijoms, taip pat sutartinėms arba institucinėms užtikrinimo sistemoms, nurodytoms 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013 dėl pradžios reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (su visais pakeitimais) 113 straipsnio 7 dalyje, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 14) subjektams, vykdančioms prižiūrimų finansų rinkos dalyvių pertvarkymo, reorganizavimo, bankroto, likvidavimo procedūras, jeigu ji būtina jų funkcijoms atlikti; 15) kritinėmis situacijomis, kaip nustatyta Lietuvos Respublikos bankų įstatymo 59 straipsnio 10 dalyje ir 70¹ straipsnio 5 dalyje, Lietuvos Respublikos finansų ministerijai ir kitų Europos Sąjungos valstybių narių centrinės valdžios institucijoms, dalyvaujančioms rengiant teisės aktus, susijusius su pensijų asociacijų, kredito įstaigų, finansų įstaigų, investicinių ir draudimo paslaugas teikiančių bendrovių priežiūra, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIII-1854, 2018-12-20, paskelbta TAR 2019-01-02, i. k. 2019-00019</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 16) prižiūrimo finansų rinkos dalyvio arba finansinės grupės, kuriai priklauso prižiūrimas finansų rinkos dalyvis, įmonių auditoriams, taip pat Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės institucijoms, atsakingoms už šių asmenų priežiūrą, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; 17) Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės draudimo arba perdraudimo įmonių, pensijų asociacijų nepriklausomiems aktuariams ir institucijoms, atsakingoms už šių aktuarių priežiūrą; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIII-1854, 2018-12-20, paskelbta TAR 2019-01-02, i. k. 2019-00019</i> 18) kitoms valstybės institucijoms, jeigu ši informacija reikalinga jų funkcijoms atlikti ir jeigu tai būtina dėl finansų rinkos priežiūros, pažeidimų prevencijos arba prižiūrimų finansų rinkos dalyvių pertvarkymo;	
--	---	--

	19) Tarptautiniam valiutos fondui ir Pasaulio bankui, jeigu ji reikalinga konkrečioms jų funkcijoms, susijusioms su finansų sektoriaus vertinimo programai parengti atliekamais vertinimais, atlikti; <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 20) Tarptautinių atsiskaitymų bankui, jeigu ji reikalinga konkrečioms jo funkcijoms, susijusioms su kiekybiniais poveikio tyrimais, atlikti; <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 21) Finansinio stabilumo tarybai, jeigu ji reikalinga jos vykdomai priežiūrai atlikti. <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> <...> 11. Priežiūros tikslais iš užsienio valstybės, kuri yra Europos Sąjungos valstybė narė, finansinių paslaugų teikimo veiklos, draudimo veiklos ir finansų rinkų priežiūros institucijos gauta informacija arba informacija, gauta kitoje Europos Sąjungos valstybėje narėje atlikto patikrinimo metu, gali būti perduota pagal šio straipsnio 7 dalies 3, 5, 12, 13, 15, 16–21 punktus arba šio straipsnio 9 dalį, jeigu yra gautas informaciją pateikusių institucijos arba Europos Sąjungos valstybės narės, kurioje buvo atliktas patikrinimas, priežiūros institucijos sutikimas, ir tik tam tikslui, dėl kurio duotas sutikimas. <i>Straipsnio dalies pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> LBĮ XV-327 4 straipsnis. 43 straipsnio pakeitimas Papildyti 43 straipsnio 7 dalį 22 punktu: „22) Europos Sąjungos Kovos su pinigų plovimu ir teroristų finansavimu institucijai, jeigu ji reikalinga Reglamente (ES) 2024/1620 nustatytoms funkcijoms atlikti.“	
c) 4 dalis papildoma šiuo punktu: „d) teisę investuotojų labui, išskirtinėmis aplinkybėmis ir pasikonsultavusios su AIFV, reikalauti, kad ne ES AIFV, kurie platina Sąjungoje AIF, kuriuos jie valdo, investicinius vienetus ar akcijas, arba ES AIFV, kurie valdo ne ES AIF, aktyvuotų arba deaktyvuotų V priedo 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę, jei esama rizikos investuotojų apsaugai arba finansiniam stabilumui, dėl kurios, remiantis pagrįsta ir subalansuota apžvalga, būtina aktyvuoti arba deaktyvuoti tokią priemonę.“;	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos <...> 11. Valdymo įmonės priežiūros institucija nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas, informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros institucijas, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla galima rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos	

	valdybą, įsteigtą 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europinės sisteminės rizikos valdybos įsteigimo su visais pakeitimais, apie visus pagal šio straipsnio 9 ir 10 dalis gautus pranešimus.“	
22) 50 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 5 dalis pakeičiama taip: „5. Kai vienos valstybės narės kompetentingos institucijos turi pagrįstą priežastį įtarti, kad AIFV, kuriam netaikoma tų kompetentingų institucijų vykdoma priežiūra, vykdo ar įvykdė šios direktyvos nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, jos praneša apie tai ESMA ir atitinkamo AIFV buveinės ir priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, suteikdamos kuo tikslesnę informaciją. Informaciją gavusios kompetentingos institucijos imasi atitinkamų veiksmų ir informuoja ESMA bei pranešusiasias kompetentingas institucijas apie tų veiksmų rezultatus ir kiek įmanoma apie svarbius tarpinius rezultatus. Ši dalis nedaro poveikio pranešusios kompetentingos institucijos įgaliojimams. 5a. Kai AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos naudojami įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies j punktą, jos apie tai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV. 5b. AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos gali prašyti AIFV buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų pasinaudoti įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies j punktą, nurodydamos prašymo priežastis ir apie tai pranešdamos ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV. 5c. Jei AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesutinka su 5b dalyje nurodytu prašymu, jos apie tai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei ESRV buvo informuota apie tą prašymą pagal 5b dalį, ESRV, nurodydamos nesutikimo priežastis.	AKISVĮ 59 straipsnis. Priežiūros institucijos bendradarbiavimas su kitomis priežiūros institucijomis <...> 6. Vykdydama priežiūrą, priežiūros institucija bendradarbiauja su kitomis valstybių narių priežiūros institucijomis, taip pat su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija, Europos sisteminės rizikos valdyba. 7. Priežiūros institucija gali pranešti Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai apie šiuos kitos valstybės narės priežiūros institucijos atmetus arba per pagrįstą terminą neįvykdytus prašymus: 1) keisti informaciją; 2) atlikti patikrinimą; 3) leisti priežiūros institucijos pareigūnams dalyvauti kitos valstybės narės priežiūros institucijos pareigūnams atliekant patikrinimą. 8. Be kita ko, priežiūros institucijos bendradarbiavimui su kitomis priežiūros institucijomis <i>mutatis mutandis</i> taikomos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo X skyriaus antrojo skirsnio nuostatos, nebent šiame įstatyme aiškiai numatyta kita tvarka. <...> AKISVĮ projektas 27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas <...> 2. Pakeisti 59 straipsnio 9 dalį ir ją išdėstyti taip: „9. Priežiūros institucija naudojami savo įgaliojimais, siekdama bendradarbiauti net tuo atveju, kai tirama veikla nėra Lietuvos Respublikoje galiojančių teisės aktų pažeidimas. Jeigu priežiūros institucija turi akivaizdžių pagrįstą priežastį įtarti, kad Lietuvos Respublikoje neprižiūrima valdymo įmonė vykdo ar įvykdė šio įstatymo nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, ji apie tai praneša Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir atitinkamoms valdymo įmonės buveinės ir priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, suteikdama kuo tikslesnę informaciją.“ 3. Papildyti 59 straipsnį 10 dalimi:	

	„10. Kai priežiūros institucija naudojasi įgaliojimais pagal šio įstatymo 58 straipsnio 3 dalies 1 punktą, ji apie tai informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą.“ 4. Papildyti 59 straipsnį 11 dalimi: „11. Valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros institucija gali prašyti priežiūros institucijos pasinaudoti įgaliojimais pagal šio įstatymo 58 straipsnio 3 dalies 1 punktą, nurodymą prašymo priežastis ir apie tai pranešdama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir, jeigu kyla rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybai.“ 5. Papildyti 59 straipsnį 12 dalimi: „12. Jeigu priežiūros institucija nesutinka su šio straipsnio 11 dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu Europos sisteminės rizikos valdyba buvo informuota apie pateiktą prašymą pagal šio straipsnio 11 dalį, Europos sisteminės rizikos valdybą, nurodydamos nesutikimo priežastis.“ <...>“	
5 d. Remdamasi pagal 5b ir 5c dalis gauta informacija, ESMA nepagrįstai nedelsdama AIFV buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia nuomonę dėl naudojimosi įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies j punktą. ESMA tą nuomonę pateikia AIFV buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
5e. Jei AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesiima veiksmų pagal 5d dalyje nurodytą ESMA nuomonę arba neketina tos nuomonės laikytis, jos apie tai informuoja ESMA ir AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingą instituciją, nurodydamos savo veiksmų pagal nuomonę nesiėmimo arba tokio ketinimo nesiimti veiksmų priežastis.	AKISVĮ projektas 27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas 6. Papildyti 59 straipsnį 13 dalimi: „13. Jeigu remdamasi pagal šio straipsnio 11 ir 12 dalis gauta informacija Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija yra parengusi ir priežiūros institucijai pateikusi nuomonę dėl priežiūros institucijos naudojimosi įgaliojimais pagal šio įstatymo 58 straipsnio 3 dalies 1 punktą, tačiau gavusi nuomonę priežiūros institucija nesiima veiksmų arba neketina laikytis šios nuomonės, ji apie tai informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, nurodymą savo veiksmų pagal gautą nuomonę nesiėmimo arba ketinimo nesilaikyti šios nuomonės priežastis.“	

Kai kyla didelė grėsmė investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos Sąjungos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui, ESMA gali viešai paskelbti (išskyrus atvejus, kai toks paskelbimas prieštarauja AIF akcijų ar investicinių vienetų savininkų arba visuomenės interesams) apie tai, kad AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesilaiko ar neketina laikytis jos nuomonės, kartu su tų kompetentingų institucijų pateiktomis nesilaikymo ar ketinimo nesilaikyti priežastimis. ESMA išnagrinėja, ar paskelbimo nauda nusvertų dėl to paskelbimo kylančias grėsmes investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos Sąjungos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui, ir iš anksto praneša AIFV buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms apie tokį paskelbimą.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
5f. AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos, kai jos tam turi pagrįstų priežasčių, gali prašyti AIFV buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų nedelsiant pasinaudoti įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies nuostatas, kurios nėra tos dalies j punkte, kuo konkrečiau nurodamos savo prašymo priežastis ir apie tai pranešdamos ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos apie panaudotus įgaliojimus ir savo išvadas nepagrįstai nedelsdamos informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV.	AKISVĮ projektas 27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas 7. Papildyti 59 straipsnį 14 dalimi: „14. Valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros institucija, kai ji turi tam pagrįstų priežasčių, gali teikti prašymą priežiūros institucijai nedelsiant pasinaudoti įgaliojimais pagal šio įstatymo 58 straipsnio 3 dalies 2–7 punktų nuostatas, konkrečiai nurodama savo prašymo priežastis ir apie tai pranešdama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybai. Priežiūros institucija apie panaudotus įgaliojimus ir savo išvadas nedelsdama informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą.“ 8. Papildyti 59 straipsnį 15 dalimi: „15. Jeigu Lietuvos Respublika yra valdymo įmonės priimančioji valstybė narė ir Lietuvos bankas turi pagrįstų priežasčių manyti, kad būtina pasinaudoti šio įstatymo 58 straipsnio 3 dalies 2–7 punktuose nustatytais įgaliojimais, ji gali kreiptis į valdymo įmonės buveinės valstybės narės priežiūros instituciją, prašydama nedelsiant pasinaudoti šiais įgaliojimais, konkrečiai nurodama prašymo priežastis, apie tai turi informuoti Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą.“ <...>“	
5g. Jei valstybė narė pasinaudojo nukrypti leidžiančia nuostata, pagal kurią galima paskirti kitoje valstybėje narėje įsteigtą depozitoriumą, kaip nustatyta	AKISVĮ projektas 27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas	

21 straipsnio 5a dalyje, ir jei AIF buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos arba, jeigu AIF nėra reguliuojamas, AIFV, kuris valdo tą AIF, buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos turi pagrįstų priežasčių įtarti, kad depozitoriumas, kuriam netaikoma tų kompetentingų institucijų vykdoma priežiūra, vykdo ar įvykdė šios direktyvos nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, tos kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša apie tai ESMA ir atitinkamo depozitoriumo kompetentingoms institucijoms, suteikdamos kuo konkretesnę informaciją. Informaciją gavusios kompetentingos institucijos imasi atitinkamų veiksmų ir informuoja ESMA ir pranešusiasias kompetentingas institucijas apie tokių veiksmų rezultatus. Ši dalis nedaro poveikio pranešusiųjų kompetentingų institucijų įgaliojimams.	9. Papildyti 59 straipsnį 16 dalimi: „16. Kai Lietuvos Respublikoje įsteigto kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumu paskirtas kitoje valstybėje narėje įsteigtas depozitoriumas, kaip nustatyta šio įstatymo 24 straipsnio 7¹ dalyje, ir jeigu priežiūros institucija turi pagrįstų priežasčių įtarti, kad depozitoriumas atlieka ar atliko šio įstatymo nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, priežiūros institucija nedelsdama apie tai praneša Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir kitos valstybės narės, kurioje depozitoriumas įsteigtas, priežiūros institucijai, suteikdama joms visą su tuo susijusią informaciją. Informaciją gavusi priežiūros institucija imasi atitinkamų veiksmų ir informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją bei pranešimą pateikusia priežiūros instituciją apie tokių veiksmų rezultatus. Ši dalis nedaro įtakos kitiems priežiūros institucijos įgaliojimams.“ 10. Papildyti 59 straipsnį 17 dalimi: „17. Priežiūros institucija dalijasi su depozitoriumo buveinės valstybės narės priežiūros institucijomis visa informacija, kuri yra svarbi tų institucijų naudojimuisi priežiūros institucijos įgaliojimais.“	
5h. ESMA gali paprašyti kompetentingų institucijų nepagrįstai nedelsiant jai pateikti paaiškinimus dėl konkrečių atvejų, kurie kelia didelę grėsmę investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui Sąjungoje.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
b) 6 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip: „Siekiant užtikrinti vienodą šios direktyvos nuostatų dėl keitimosi informacija taikymą, ESMA gali parengti techninių įgyvendinimo standartų, kuriais, laikantis taikytinų šios direktyvos nuostatų, nustatoma atitinkamų kompetentingų institucijų, EPI, ESRV ir ECBS narių tarpusavio keitimosi informacija tvarka, projektus.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
c) papildoma šia dalimi: „7. Ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. ESMA parengia gaires, kuriose nurodo, kaip kompetentingoms institucijoms naudotis 46 straipsnio 2 dalies j punkte nustatytais įgaliojimais, ir nurodo situacijas, dėl kurių gali būti pateikti 5b ir 5f dalyse nurodyti prašymai. Rengdama tas gaires, ESMA atsižvelgia į galimą tokių priežiūros veiksmų poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba Sąjungoje. Tose gairėse pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka AIFV.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

23) 60 straipsnis pakeičiamas taip: „60 straipsnis Leidimų nukrypti atskleidimas Jei valstybė narė pasinaudoja 6 ar 9 straipsnyje, 15 straipsnio 4g dalyje ar 21, 22, 28 arba 43 straipsnyje numatyta leidžiančia nukrypti nuostata arba galimybe, ji apie tai ir visus vėlesnius pakeitimus praneša Komisijai. Komisija viešai paskelbia tą informaciją interneto svetainėje arba kitomis lengvai prieinamomis priemonėmis.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia, nes nacionalinė opcija nepasirinkta.</i>	
24) 61 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 5 dalis išbraukiama;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia, kadangi Direktyvos 61 straipsnio 5 dalis – nacionalinė opcija, kuri nebuvo pasirinkta.</i>	
b) papildoma šia dalimi: „6. AIFV, valdantys paskolas išduodančius AIF, kurie buvo įsteigti iki 2024 m. balandžio 15 d., laikomi užtikrinančiais atitiktį 15 straipsnio 4a–4d dalių ir 16 straipsnio 2a dalies nuostatomis iki 2029 m. balandžio 16 d. Iki 2029 m. balandžio 16 d., jei AIF vienam skolininkui išduotų paskolų pamatinė vertė arba AIF finansinis svirtas viršija atitinkamai 15 straipsnio 4a ir 4b dalyse nurodytas ribas, AIFV, valdantys tuos AIF, tos vertės arba finansinio svorto nedidina. Jeigu AIF suteiktų paskolų vienam skolininkui pamatinė vertė arba AIF finansinis svirtas yra mažesnis už atitinkamai 15 straipsnio 4a ir 4b dalyse nurodytas ribas, tuos AIF valdantys AIFV tos vertės arba finansinio svorto nedidina virš tų ribų. AIFV, valdantys paskolas išduodančius AIF, kurie buvo įsteigti iki 2024 m. balandžio 15 d. ir kurie nesukaukia papildomo kapitalo po 2024 m. balandžio 15 d., laikomi užtikrinančiais atitiktį 15 straipsnio 4a–4d dalims ir 16 straipsnio 2a daliai tų AIF atveju. Nepaisant šios dalies pirmos, antros ir trečios pastraipų, AIFV, valdantis paskolas išduodančius AIF, kurie buvo įsteigti iki 2024 m. balandžio 15 d., gali pasirinkti, kad jiems būtų taikomos 15 straipsnio 4a–4d dalys ir 16 straipsnio 2a dalis, jei apie tai pranešama AIFV buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms. Jei AIF išduoda paskolas iki 2024 m. balandžio 15 d., AIFV gali toliau valdyti tokius AIF neužtikrinamas atitikties 15 straipsnio 3 dalies d punktu ir 15 straipsnio 4e, 4f, 4g, 4h ir 4i dalims tų paskolų atveju.“;	AKISVĮ projektas 30 straipsnis. Įstatymo įsigaliojimas, įgyvendinimas ir taikymas <...> 4. Valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyvius kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus iki 2024 m. balandžio 15 d., iki 2029 m. balandžio 16 d. laikomos atitinkančiomis šiuo įstatymu keičiamo Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1–10 ir 18 dalių nuostatas. <...> 6. Jeigu iki 2029 m. balandžio 16 d. alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto vienam skolininkui suteiktų paskolų vertė arba to kolektyvinio investavimo subjekto finansinis svirtas viršija šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1 ir 3 dalyse nustatytas ribas, tuos alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjektus valdančios valdymo įmonės nedidina to dydžio arba finansinio svorto. Jeigu alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto vienam skolininkui suteiktų paskolų vertė arba finansinis svirtas yra mažesnis už šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1 ir 3 dalyse nustatytas ribas, tuos alternatyvius kolektyvinio investavimo subjektus valdančios valdymo įmonės nedidina to dydžio arba finansinio svorto virš tų ribų. 7. Valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyvius kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsteigti iki 2024 m. balandžio 15 d. ir kurie po šio termino nesukaukia papildomo kapitalo, laikomos atitinkančiomis šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1–10 ir 18 dalių nuostatas. 8. Neatsižvelgdamos į šio straipsnio 3–6 dalių nuostatas, valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyvius kolektyvinio investavimo subjektus,	

	įsteigtus iki 2024 m. balandžio 15 d., gali pasirinkti taikyti šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1–10 ir 18 dalių nuostatas, jeigu apie tai praneša Lietuvos bankui. 9. Valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus iki 2024 m. balandžio 15 d., gali ir toliau valdyti tokius kolektyvinio investavimo subjektus, neužtikrindamos atitikties šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13 straipsnio 1 dalies 21 punkto ir 13¹ straipsnio 11–15 dalių nuostatomis, kiek tai susiję su šiomis paskolomis. <...>	
25) įterpiamas šis straipsnis: „69-a straipsnis Kita peržiūra 1. Ne vėliau kaip 2029 m. balandžio 16 d. ir ESMA parengus ataskaitą pagal 7 straipsnio 8 dalį Komisija pradeda šioje direktyvoje nustatytų taisyklių veikimo ir patirties, įgytos jas taikant, peržiūrą. Atliekant tą peržiūrą vertinami šie aspektai: a) AIFV galimybės naudotis likvidumo valdymo priemonėmis ir jas aktyvuoti poveikis finansiniam stabilumui; b) AIFV veiklos leidimų išdavimo reikalavimų, nustatytų šios direktyvos 7 ir 8 straipsniuose, susijusių su funkcijų perdavimo tvarka, nustatyta šios direktyvos 20 straipsnyje, veiksmingumas, visų pirma siekiant užkirsti kelią pašto dėžutės funkcijas atliekančių subjektų steigimui Sąjungoje; c) 15 straipsnyje ir 16 straipsnio 2a ir 2f dalyse nustatytų reikalavimų, taikomų AIFV, valdantiems paskolas išduodančius AIF, tinkamumas; d) nukrypti leidžiančios nuostatos, pagal kurią galima paskirti kitoje valstybėje narėje įsisteigusį depozitoriumą, kaip nustatyta 21 straipsnio 5a dalyje, veikimas ir tos nukrypti leidžiančios nuostatos aprėpties dalinio keitimo, atsižvelgiant į kapitalo rinkų sąjungos tikslus, galima nauda ir rizika, įskaitant poveikį investuotojų apsaugai, finansiniam stabilumui, priežiūros veiksmingumui ir rinkos pasirinkimo galimybėms; e) reikalavimų, taikomų AIFV, valdantiems AIF trečiosios šalies iniciatyva, kaip nustatyta 14 straipsnio 2a dalyje, tinkamumas ir papildomų apsaugos priemonių poreikis siekiant užkirsti kelią tų reikalavimų apėjimui, visų pirma, ar šios direktyvos nuostatos dėl interesų konfliktų yra veiksmingos ir tinkamos siekiant nustatyti, valdyti, stebėti ir, kai taikytina, atskleisti interesų konfliktus, kylančius dėl AIFV ir trečiosios šalies iniciatorės santykių; f) bent vieno nevykdomojo arba nepriklausomo direktoriaus paskyrimo į AIFV valdymo organą, kai jis valdo AIF investicinius vienetų ar akcijas,	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

platinamus neprofesionaliesiems investuotojams, tinkamumas ir poveikis investuotojų apsaugai. 2. Ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. ESMA pateikia Komisijai ataskaitą dėl integruoto priežiūros duomenų rinkimo plėtojimo, kurioje daugiausia dėmesio skiriama tam, kaip: a) sumažinti dubliavimosi ir neatitikimų tarp turto valdymo sektoriaus ir kitų finansų sektorių ataskaitų teikimo sistemų sritis ir b) pagerinti duomenų standartizavimą ir veiksmingą dalijimąsi duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimą. 3. Rengdama 2 dalyje nurodytą ataskaitą, ESMA glaudžiai bendradarbiauja su Europos Centrinio Banku, kitomis EPI ir nacionalinėmis kompetentingomis institucijomis. 4. Atlikusi 1 dalyje nurodytą peržiūrą ir pasikonsultavusi su ESMA, Komisija pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai ataskaitą, kurioje pateikiamos peržiūros išvados.“;		
26) I priedas iš dalies keičiamas pagal šios direktyvos I priedą;	AKISVĮ 4 straipsnis. Valdymo įmonių veikla <...> 3. Valdymo įmonė gali teikti šias paslaugas, jeigu jos numatytos valdymo įmonei išduotoje licencijoje ir ji laikosi šioms paslaugoms teikti taikomų teisės aktų reikalavimų: 1) pensijų fondų ir (arba) kitų asmenų finansinių priemonių portfelių valdymo; 2) investavimo rekomendacijų teikimo; 3) kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų saugojimo ir tvarkymo; 4) pavedimų dėl finansinių priemonių priėmimo ir perdavimo. AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas <...> 4. Papildyti 4 straipsnio 4 dalį 4 punktu: „4) paskolų suteikimo kolektyvinio investavimo subjekto vardu;“. 5. Papildyti 4 straipsnio 4 dalį 5 punktu: „5) specialios paskirties pakeitimo vertybiniais popieriais subjektų administravimo, kuris apima veiklą, susijusią su tokių subjektų veiklos organizavimu ir kasdieniu administravimu, įskaitant finansinės apskaitos	

	tvarkymą, finansinių ataskaitų rengimą, pinigų srautų ir mokėjimų administravimą, sutarčių vykdymo priežiūrą, ryšių su investuotojais ir kitomis sandorio šalimis palaikymą ir kitų su šių subjektų tinkamu veikimu susijusių funkcijų atlikimą.“	
27) šios direktyvos II priede pateiktas tekstas pridedamas kaip V priedas.	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13² straipsniu: „13² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė, valdanti atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, gali taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynujų aktyvų vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynujų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse ar steigimo dokumentuose nustatytą mokestį, kurį	

	investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynųjų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto. <...>“	
2 straipsnis Direktyvos 2009/65/EB daliniai pakeitimai Direktyva 2009/65/EB iš dalies keičiama taip: 1) 2 straipsnio 1 dalis papildoma šiuo punktu: „u) centrinis vertybinių popierių depozitoriumas – centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 909/2014 (*) 2 straipsnio 1 dalies 1 punkte.	KISĮ projektas 1 straipsnis. 2 straipsnio pakeitimas Papildyti 2 straipsnį 1¹ dalimi: „1¹. Centrinis vertybinių popierių depozitoriumas – kaip tai apibrėžta 2014 m. liepos 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo iš dalies keičiamos direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012, su visais pakeitimais 2 straipsnio 1 dalies 1 punkte.“	
2) 6 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 3 dalis iš dalies keičiama taip: i) pirmos pastraipos b punktas papildomas šiais papunkčiais: „iii) pavedimų, susijusių su finansinėmis priemonėmis, priėmimas ir perdavimas; iv) bet kokia kita funkcija ar veikla, kurią valdymo įmonė jau vykdo KIPVPS, kurį ji valdo pagal šį straipsnį, arba funkcija ar veikla, susijusi su paslaugomis, kurias ji teikia pagal šią dalį, su sąlyga, kad bet koks galimas interesų konfliktas, atsiradęs dėl tos funkcijos ar veiklos vykdymo kitoms šalims, yra tinkamai valdomas.“; ii) pirma pastraipa papildoma šiuo punktu: „c) lyginamųjų indeksų administravimas pagal Reglamentą (ES) 2016/1011;“;	KISĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 4 straipsnio 1 dalį 4–6 punktais: „4) priimti ir perduoti su finansinėmis priemonėmis susijusius pavedimus; 5) atlikti bet kokiais kitais funkcijas ar vykdyti veiklą, kurias valdymo įmonė jau atlieka ar vykdo pagal šį straipsnį valdomo kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu, taip pat atlikti funkcijas ar vykdyti veiklą, susijusias su paslaugomis, kurias valdymo įmonė teikia pagal šią dalį, jeigu bet kokia interesų konflikto rizika dėl tokių funkcijų atlikimo ar veiklos vykdymo kitiems asmenims yra suvaldyta; 6) vykdyti lyginamųjų indeksų administravimo veiklą pagal 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014, su visais pakeitimais.“	

iii) antra pastraipa pakeičiama taip: „Pagal šią direktyvą valdymo įmonėms neleidžiama teikti vien tik šioje dalyje nurodytų paslaugų. Valdymo įmonėms neleidžiama teikti pirmos pastraipos c punkte nurodytų paslaugų, kurios naudojamos jų valdomame KIPVPS.“;	KISĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 4 straipsnio 2 dalį ir ją išdėstyti taip: „2. Valdymo įmonė negali teikti papildomų paslaugų, nurodytų vien tik šio straipsnio 1 dalies 3 punkte, jeigu ji neturi teisės teikti šio straipsnio 1 dalies 1 ar 2 punkte 1–6 punktuose nurodytų paslaugų. Valdymo įmonė negali teikti šio straipsnio 1 dalies 6 punkte nurodytų paslaugų savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu.“	
b) 4 dalis pakeičiama taip: „4. Kai valdymo įmonės teikia šio straipsnio 3 dalies a ir b punktuose nurodytas paslaugas, taikomas Direktyvos 2014/65/ES 15 straipsnis, 16 straipsnis, išskyrus 5 dalies pirmą pastraipą, ir 23, 24 ir 25 straipsniai.“;	KISĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas 3. Pakeisti 4 straipsnio 6 dalį ir ją išdėstyti taip: „6. Valdymo įmonė turi teisę savo veikloje, neperžengdama licencijoje jai nustatytų teisių, pasitelkti priklausomus tarpininkus ir šiuo tikslu <i>mutatis mutandis</i> turi vadovautis Finansinių priemonių rinkų įstatymo 16 straipsnio 1 dalies ir 36 straipsnio nuostatomis. Valdymo įmonei, turinčiai teisę verstis šio straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 3 1–5 punktuose nurodyta veikla, <i>mutatis mutandis</i> taikomi Finansinių priemonių rinkų įstatymo 14, 16 straipsniuose, išskyrus 16 straipsnio 10 dalį, 17 straipsnio 1 dalyje ir 28–31 straipsniuose nustatyti reikalavimai ir juos įgyvendinantys priežiūros institucijos teisės aktai. Taikant pirmiau nurodytus Finansinių priemonių rinkų įstatymo reikalavimus, atsižvelgiama į Finansinių priemonių rinkų įstatymo 2 straipsnio 7 dalies nuostatas.“	
3) 7 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalies pirma pastraipa iš dalies keičiama taip: i) b ir c punktai pakeičiami taip: „b) asmenys, kurie faktiškai vykdo valdymo įmonės veiklą, yra pakankamai geros reputacijos ir turi pakankamos patirties valdant ir tos rūšies KIPVPS, kuriuos valdo valdymo įmonė, ir šių asmenų bei visų jų pareigas perimančių asmenų vardai ir pavardės nedelsiant pateikiami kompetentingoms institucijoms, o valdymo įmonės verslo klausimus sprendžia mažiausiai du tokias sąlygas atitinkantys fiziniai asmenys, kurie arba dirba toje valdymo įmonėje visą darbo laiką, arba yra valdymo įmonės valdymo organo vykdomieji nariai arba nariai, kurie yra įsipareigoję visą darbo laiką vykdyti tos valdymo įmonės veiklą, ir kurie gyvena Sąjungoje; c) prie paraiškos gauti leidimą pridedama veiklos programa, kurioje nurodoma bent jau valdymo įmonės organizacinė struktūra, žmoniškieji ir	KISĮ projektas 4 straipsnis. 6 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 6 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip: „1. Akcinė bendrovė ar uždaroji akcinė bendrovė, ketinanti verstis valdymo įmonės veikla, ar akcinė bendrovė, ketinanti veikti kaip investicinė bendrovė-valdytoja, priežiūros institucijai turi pateikti pateikia prašymą gauti veiklos licenciją ir šio straipsnio 1¹ dalyje nurodytus dokumentus ir duomenis. Kartu su prašymu pateikiamas numatomos vykdyti veiklos planas, kuriame aprašomos numatomos vykdyti veiklos sritys, pateikiama bendrovės organizacinė struktūra, taip pat informacija apie juridinį asmenį, jo dalyvius, vadovus, veiklą, kapitalo ir kitų riziką ribojančių reikalavimų tenkinimą ir kita priežiūros institucijos patvirtintose licencijavimo taisyklėse nustatyta informacija, kurią išnagrinėjusi priežiūros institucija galėtų konstatuoti, kad bendrovė atitinka šiame įstatyme nustatytus licencijuojamos veiklos reikalavimus. Akcinė bendrovė, ketinanti veikti kaip investicinė bendrovė-	

techniniai ištekliai, kurie bus naudojami valdymo įmonės veiklai vykdyti, ir informacija apie asmenis, faktiškai vykdančius tos valdymo įmonės veiklą, įskaitant: i) tų asmenų funkcijų, pareigų ir hierarchinio lygmens aprašymą; ii) tų asmenų atskaitomybės ryšių ir atsakomybės sričių valdymo įmonės viduje ir už jos ribų aprašymą; iii) laiko, kurį kiekvienas iš tų asmenų skiria kiekvienai atsakomybės sričiai, apžvalgą; iv) informaciją apie tai, kaip valdymo įmonė ketina vykdyti savo pareigas pagal šią direktyvą ir pareigas pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 (*) 3 straipsnio 1 dalį, 6 straipsnio 1 dalies a punktą ir 13 straipsnio 1 dalį, taip pat išsamų tinkamų žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos tuo tikslu ketina naudoti valdymo įmonė, aprašymą. ii) papildoma šiuo punktu: „e) valdymo įmonė pateikia informaciją apie funkcijų delegavimo ir subdelegavimo trečiosioms šalims tvarką pagal 13 straipsnį, įskaitant bent šiuos duomenis: i) valdymo įmonės teisinį pavadinimą ir atitinkamą identifikatorių; ii) informaciją apie kiekvieną funkcijų perėmėją: — jo teisinį pavadinimą ir atitinkamą identifikatorių, — jo įsisteigimo jurisdikciją ir — kai aktualu, jo priežiūros instituciją; iii) išsamų aprašą žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos valdymo įmonė naudoja: — kasdienėms portfelio valdymo ar rizikos valdymo užduotims valdymo įmonėje vykdyti ir — deleguotai veiklai stebėti; iv) informaciją apie kiekvieną KIPVPS, kurį ji valdo arba ketina valdyti: — trumpą deleguotų portfelio valdymo funkcijų aprašymą, įskaitant tai, ar toks delegavimas yra dalinis ar visiškas delegavimas, ir — trumpą deleguotų rizikos valdymo funkcijų aprašymą, įskaitant tai, ar toks delegavimas yra dalinis ar visiškas delegavimas; v) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurias valdymo įmonė turi taikyti deleguotai veiklai stebėti, aprašymą.“;	valdytoja, kartu su prašymu papildomai turi pateikti šio įstatymo 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus dokumentus. Veiklos licencijai gauti būtinų pateikti dokumentų sąrašą ir jų pateikimo tvarką nustato priežiūros institucija.“ 2. Papildyti 6 straipsnį 1¹ dalimi: „1¹. Kartu su prašymu valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos licenciją siekiantis gauti juridinis asmuo turi pateikti: 1) informaciją apie juridinio asmens dalyvius, vadovus ir veiklą, įskaitant juridinio asmens dalyvių ir vadovų tapatybės, reputacijos, kvalifikacijos, turimos kvalifikuotosios įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalies duomenis, taip pat informaciją apie kapitalo ir kitų riziką ribojančių reikalavimų tenkinimą ir kitą priežiūros institucijos patvirtintose licencijavimo taisyklėse nustatytą informaciją, kurią išnagrinėjusi priežiūros institucija galėtų konstatuoti, kad bendrovė atitinka šiame įstatyme nustatytus licencijuojamos veiklos reikalavimus; 2) veiklos planą, kuriame: a) aprašomos numatomos vykdyti veiklos sritys; b) pateikiama bendrovės organizacinė struktūra; c) nurodomas išsamus atitinkamų žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos valdymo įmonė ar investicinė bendrovė-valdytoja naudos savo veiklai vykdyti, aprašymas; d) nurodoma informacija apie darbuotojus, faktiškai vykdančius valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos veiklą, įskaitant jų einamas pareigas, atliekamas funkcijas, pavaldumo ir atskaitomybės (hierarchinės) ryšius, atsakomybės sritis, kvalifikaciją ir laiko, kurį kiekvienas iš šių asmenų skiria kiekvienai atsakomybės sričiai, apžvalgą; e) nurodoma informacija, kaip valdymo įmonė ar investicinė bendrovė-valdytoja užtikrins šio įstatymo laikymąsi ir atliks savo pareigas pagal šį įstatymą ir pagal Reglamento (ES) 2019/2088 3 straipsnio 1 dalį, 6 straipsnio 1 dalies a punktą ir 13 straipsnio 1 dalį, taip pat pateikiamas išsamus žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos valdymo įmonė ar investicinė bendrovė-valdytoja naudos šiems tikslams, aprašymas.“ 3. Papildyti 6 straipsnį 2¹ dalimi: „2¹. Be šio straipsnio 1 ir 1¹ dalyse nurodytų dokumentų, informacijos ir duomenų, privaloma priežiūros institucijai pateikti informaciją apie funkcijų perdavimo ir tolesnio perdavimo, įskaitant susitarimus, kuriais pavedama atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje, kitai įmonei (igaliotiniui) tvarką pagal šio įstatymo 21 straipsnį. Pateikiama informacija turi apimti bent šiuos duomenis:
---	--

	1) valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos pavadinimą ir juridinio asmens kodą; 2) kiekvieno asmens, kuriam ketinama pavesti dalį valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos funkcijų, pavadinimą, juridinio asmens kodą, registruotą buveinę ir jo priežiūros instituciją, jeigu ji yra; 3) išsamų valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos darbuotojų, įskaitant jų funkcijų, kvalifikacijos, atsakomybės sričių ir pavaldumo ryšių bei techninių išteklių, kuriuos ji naudoja kasdienėms investicinių priemonių portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijoms atlikti ir perduotų dalies valdymo funkcijų atlikimo ar paslaugų, nurodytų šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje, teikimo stebėsenai vykdyti, aprašą; 4) informaciją apie kiekvieną kolektyvinio investavimo subjektą, kurį valdymo įmonė valdo arba ketina valdyti, – trumpą pavedamų investicinių priemonių portfelio valdymo funkcijų aprašymą, nurodant, ar šių funkcijų perdavimas yra dalinis ar visiškas, ir trumpą pavedamų rizikos valdymo funkcijų aprašymą, nurodant, ar šių funkcijų perdavimas yra dalinis ar visiškas; 5) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurias valdymo įmonė ar investicinė bendrovė-valdytoja ketina taikyti perduotų funkcijų atlikimo ar paslaugų teikimo stebėsenai vykdyti, aprašymą.“ KISĮ projektas 5 straipsnis. 9 straipsnio pakeitimas Pakeisti 9 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „9 straipsnis. Valdymo įmonių ir investicinių bendrovių valdymas ir vadovai bei investicinius sprendimus priimančios asmenys „<...> 4. Valdymo įmonės ir investicinės bendrovės-valdytojos vadovai ir investicinius sprendimus priimančios asmenys privalo būti nepriekaištingos reputacijos ir turėti kvalifikaciją ir darbo patirtį, leidžiančias tinkamai eiti pareigas. Bent du iš jų turi turėti darbo patirties investavimo strategijų, kurias įgyvendintų jo valdomi kolektyvinio investavimo subjektai, srityje, turėti nuolatinę gyvenamąją vietą Europos Sąjungoje ir dirbti visą darbo dieną toje valdymo įmonėje ar investicinėje bendrovėje-valdytojoje arba būti tos valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos vadovais, valdybos nariais arba stebėtojų tarybos nariais, kurie yra įsipareigoję visą darbo dieną vykdyti tos valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos veiklą. Vertinant vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų reputaciją <i>mutatis mutandis</i> taikomos Finansinių priemonių rinkų įstatymo 3 straipsnio 41 dalies nuostatos. Vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų kvalifikacija ir darbo patirtis vertinamos atsižvelgiant į asmens	
--	--	--

	išsilavinimo lygį ir pobūdį, kvalifikacijos tobulinimą, profesinės veiklos ar darbo patirties pobūdį ir trukmę bei į kitus veiksnius, kurie gali turėti įtakos asmens kvalifikacijai ir darbo patirčiai. Vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų reputacijos, kvalifikacijos ir darbo patirties reikalavimai vertinami priežiūros institucijos teisės aktų nustatyta tvarka. <...>“	
b) papildoma šia dalimi: „7. Valstybės narės reikalauja, kad valdymo įmonės informuotų savo buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas apie visus esminius pradinio veiklos leidimo sąlygų pakeitimus, ypač pagal šį straipsnį teikiamos informacijos esminius pasikeitimus, prieš juos įgyvendindamos.“;	KISĮ projektas 4 straipsnis. 6 straipsnio pakeitimas 8. Papildyti 6 straipsnį 12 ¹ dalimi: „12 ¹ . Valdymo įmonė ar investicinė bendrovė-valdytoja turi informuoti priežiūros instituciją apie visus esminius po licencijos išdavimo atsiradusius pasikeitimus, susijusius su šiame straipsnyje nurodyta priežiūros institucijai pateikti privaloma informacija, prieš juos įgyvendindama.“	
4) 13 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalis iš dalies keičiama taip: i) įžanginė formuluotė pakeičiama taip: „Valdymo įmonės, ketinančios deleguoti trečiosioms šalims užduotį jų vardu atlikti vieną ar daugiau II priede nurodytų funkcijų arba teikti 6 straipsnio 3 dalyje nurodytas paslaugas, praneša apie tai savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms prieš įsigaliojant delegavimo tvarkai. Turi būti tenkinamos šios sąlygos:“; ii) b punktas pakeičiamas taip: „b) įgaliojimai negali užkirsti kelio veiksmingai valdymo įmonės priežiūrai, o svarbiausia, turi netrukdyti valdymo įmonei veikti arba KIPVPS būti valdomam siekiant kuo didesnės naudos savo investuotojams ir klientams;“; iii) g, h ir i punktai pakeičiami taip: „g) įgaliojimai negali trukdyti valdymo įmonės veiklą vykdančioms asmenims bet kuriuo metu duoti papildomus nurodymus įmonei, kuriai deleguotos tam tikros funkcijos ar paslaugų teikimas, arba nedelsiant panaikinti įgaliojimus, jei to reikalauja investuotojų ir klientų interesai; h) atsižvelgiant į deleguojamų funkcijų ir paslaugų teikimo pobūdį, įmonė, kuriai bus deleguotos funkcijos arba paslaugų teikimas, turi būti tinkamai kvalifikuota ir pajėgi imtis tų funkcijų ar teikti tas paslaugas; i) KIPVPS prospektuose turi būti pateiktas paslaugų ir funkcijų, kurias valdymo įmonei leista deleguoti pagal šį straipsnį, sąrašas ir j) valdymo įmonė privalo sugebėti pagrįsti savo bendrą delegavimo struktūrą objektyviomis priežastimis.“;	KISĮ projektas 9 straipsnis. 21 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 21 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „21 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį savo funkcijų kitai įmonei <...> 2. Pavesti atlikti dalį valdymo funkcijų arba teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų kitai įmonei (įgaliotiniui) galima tik tuo atveju, jeigu: 1) tai netrukdytų prižiūrėti valdymo įmonę, taip pat jeigu tai nepakenks investuotojų interesams; 2) priežiūros institucija su atitinkama trečiosios valstybės, kurioje licencijuotai valdymo įmonei pavedama atlikti dalį valdymo funkcijų arba teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų , priežiūros institucija yra sudariusi susitarimą dėl keitimosi informacija; 3) valdymo įmonės vadovai gali bet kuriuo metu stebėti įmonės (įgaliotinio), kuriai (kuriam) pavesta atlikti dalį valdymo funkcijų arba teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų , veiklą; 4) valdymo įmonė gali bet kuriuo metu, kai to reikalauja kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesai, duoti įmonei (įgaliotiniui), kuriai (kuriam) pavesta atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų , papildomų nurodymų arba panaikinti įgaliojimą; 5) įmonės (įgaliotinio) vadovai privalo būti neprikaištingos reputacijos ir turėti kvalifikaciją ir darbo patirtį, leidžiančias įmonei (įgaliotiniui) tinkamai atlikti nurodytas funkcijas arba teikti šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytas paslaugas . Įmonės (įgaliotinio) vadovų kvalifikacija ir darbo patirtis vertinamos atsižvelgiant į jų išsilavinimą, kvalifikacijos tobulinimą, profesinės veiklos ar darbo	

	patirties pobūdį ir trukmę bei į kitus veiksnius, kurie gali turėti įtakos asmens kvalifikacijai ir patirčiai. Įmonės (įgaliotinio) vadovų reputacijos, kvalifikacijos ir patirties reikalavimai vertinami priežiūros institucijos teisės aktų nustatyta tvarka; 6) prospekte nurodyta, kokias funkcijas leista pavesti atlikti ar šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytas paslaugas pavesti teikti kitai įmonei (įgaliotiniui); 7) valdymo įmonė užtikrina, kad jos nustatyta funkcijų ar šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų perdavimo struktūra yra pagrįsta objektyviomis priežastimis. <...>“	
b) 2 dalis pakeičiama taip: „2. Valdymo įmonės ar depozitoriumo atsakomybei įtakos neturi tai, kad valdymo įmonė delegavo kokias nors savo funkcijas ar paslaugas trečiajai šaliai. Valdymo įmonė nedeleguoja funkcijų arba paslaugų tokiu mastu, kad iš esmės nebegalėtų būti laikoma KIPVPS valdytoja ar 6 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikėja, ir tokiu mastu, kad jai liktų tik pašto dėžutės funkcijos. 3. Nukrypstant nuo šio straipsnio 1 ir 2 dalių, kai II priedo trečioje įtraukoje nurodytą prekiaavimo funkciją atlieka vienas ar keli platintojai, kurie veikia savo vardu ir kurie prekiauja KIPVPS vienetais ar akcijomis pagal Direktyvą 2014/65/ES arba naudodami draudimo principu pagrįstus investicinius produktus pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) 2016/97 (*), tokia funkcija nelaikoma delegavimu pagal šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatytus reikalavimus, nepaisant jokios valdymo įmonės ir platintojo platinimo sutarties. 4. Valdymo įmonė užtikrina, kad II priede nurodytų funkcijų vykdymas ir 6 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikimas atitiktų šią direktyvą. Ta pareiga taikoma neatsižvelgiant į funkcijų perėmėjo ar subdeleguotų funkcijų perėmėjo reglamentavimo statusą ar vietą.	KISĮ projektas 9 straipsnis. 21 straipsnio pakeitimas Pakeisti 21 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „21 straipsnis. Valdymo įmonės teisė pavesti dalį savo funkcijų kitai įmonei <...> 3. Valdymo įmonė neturi teisės pavesti kitai įmonei (įgaliotiniui) atlikti tiek savo valdymo funkcijų arba teikti paslaugų, kad iš esmės jų nebeturėtų ir nebegalėtų būti laikoma valdymo įmone ar šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų teikėja. Draudžiama investicinių sprendimų priėmimo funkciją pavesti depozitoriumui, kuris saugo tos valdymo įmonės valdomus investicinius fondus sudarantį ar investicinių bendrovių turtą, ar kitoms įmonėms, kurių interesai gali susikirsti su valdymo įmonės kolektyvinio investavimo subjekto ar dalyvių interesais. 4. Tai, kad dalis funkcijų pavesta atlikti ar šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų pavesta teikti kitai įmonei (įgaliotiniui), neatleidžia valdymo įmonės nuo atsakomybės. 5. Kai šio įstatymo 2 straipsnio 33 dalies 3 punkte nurodytą kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų platinimo funkciją atlieka vienas ar keli platintojai, veikiantys savo vardu ir turintys teisę platinti finansines priemones Finansinių priemonių rinkų įstatyme nustatyta tvarka arba turintys teisę platinti draudimo principu pagrįstus investicinius produktus Lietuvos Respublikos draudimo įstatyme nustatyta tvarka, tokia jų veikla nėra laikoma funkcijų perdavimu ir šio straipsnio 1–4 dalys netaikomos, neatsižvelgiant į valdymo įmonės ir platintojo sudarytos sutarties nuostatas. 6. Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad dalies valdymo funkcijų atlikimo perdavimas ar šio įstatymo 4 straipsnio 1 dalyje nurodytų paslaugų teikimo perdavimas ar tolesnis perdavimas atitiktų šiame įstatyme nustatytus reikalavimus, neatsižvelgiant į pavedimą atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų perėmusios kitos įmonės (įgaliotinio) statusą ar buveinės vietą. 57. Šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatyti reikalavimai valdymo įmonėms, valdančioms specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, kiek tai susiję su jų valdomais	

	specialiaisiais kolektyvinio investavimo subjektais, taikomi tuo atveju, kai kitai įmonei (įgaliotiniui) pavedama atlikti investicijų valdymo (investicinių priemonių portfelio valdymo ir su tuo susijusios rizikos valdymo), investicinių vienetų ar akcijų platinimo funkcijas. Šio straipsnio 3, ir 4 ir 6 dalyse nustatyti reikalavimai taikomi be išlygų. 68. Kai valdymo įmonė savo veiklai vykdyti pasitelkia priklausomus tarpininkus, tai nėra laikoma kolektyvinio investavimo subjekto valdymo funkcijos – rinkodaros, įskaitant platinimą, pavedimu. Valdymo įmonė visapusiškai ir besąlygiškai atsako už priklausomo tarpininko veiksmus ar neveikimą, kiek tai susiję su priklausomo tarpininko veikla valdymo įmonės vardu.“	
5. Komisija, laikydamosi 112a straipsnio, deleguotaisiais teisės aktais patvirtina priemones, kuriose nustatoma: a) 1 dalyje nustatytų reikalavimų įvykdymo sąlygos; b) sąlygos, kuriomis laikoma, kad valdymo įmonė deleguoja savo funkcijas tokiu mastu, kad jai lieka tik pašto dėžutės funkcijos ir todėl jos nebegalima laikyti KIPVPS valdytoja arba 6 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikėja, kaip išdėstyta 2 dalyje. 6. Ne vėliau kaip 2029 m. balandžio 16 d. ESMA pateikia Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ataskaitą, kurioje analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų delegavimu ir atitiktimi 7 straipsniui ir šio straipsnio 1–5 dalims, remdamasi, <i>inter alia</i>, kompetentingoms institucijoms pagal 20a straipsnio 2 dalies d punktą pateiktais duomenimis ir ESMA naudojusi priežiūros konvergencijos įgaliojimus. Toje ataskaitoje taip pat analizuojama, kaip laikomasi šios direktyvos esminių reikalavimų.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	
5) 14 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) įterpiama ši dalis: „2a. Jei valdymo įmonė valdo arba ketina valdyti KIPVPS trečiosios šalies iniciatyva, įskaitant atvejus, kai tas KIPVPS naudoja trečiosios šalies iniciatoriaus pavadinimą arba kai valdymo įmonė paskiria trečiosios šalies iniciatorių kaip funkcijų perėmėją pagal 13 straipsnį, valdymo įmonė, atsižvelgdama į visus interesų konfliktus, savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia išsamius paaiškinimus ir įrodymus, kad laikosi šio straipsnio 1 dalies d punkto. Visų pirma valdymo įmonė nurodo pagrįstus veiksmus, kurių ji ėmėsi, kad užkirstų kelią interesų konfliktams, kylantiems dėl santykių su trečiąja šalimi, arba, jei tų interesų konfliktų neįmanoma išvengti, kaip ji nustato, valdo, stebi ir, kai taikoma, atskleidžia tuos interesų konfliktus, kad jie nedarytų neigiamo poveikio KIPVPS ir jo investuotojų interesams.“;	KISĮ projektas 7 straipsnis. 11 straipsnio pakeitimas 3. Papildyti 11 straipsnį 5 dalimi: „5. Jeigu valdymo įmonė valdo arba ketina valdyti kolektyvinio investavimo subjektą kito juridinio asmens iniciatyva, įskaitant atvejus, kai kolektyvinio investavimo subjektas naudoja kito juridinio asmens pavadinimą arba paskiria kitą įmonę, kuri turi teisę teikti atitinkamas paslaugas ir kuriai bus pavesta atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų pagal šio įstatymo 21 straipsnį, valdymo įmonė, atsižvelgdama į interesų konflikto riziką, nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo sprendimo pavesti dalį funkcijų ar paslaugų priėmimo dienos, priežiūros institucijai pateikia įrodymais pagrįstą informaciją apie šio straipsnio 1 dalies 7 punkte nustatytų reikalavimų laikymąsi. Pateikdama šią informaciją, valdymo įmonė nurodo veiksmus, kurių ji ėmėsi, kad išvengtų interesų konflikto dėl santykio su kitu juridiniu asmeniu. Jeigu interesų konflikto	

	neįmanoma išvengti, valdymo įmonė privalo paaiškinti, kokiais būdais ir priemonėmis ji nustato, valdo, stebi ir, jeigu privaloma, atskleidžia aplinkybes, galinčias tapti interesų konflikto priežastimi.“	
b) papildoma šia dalimi: „4. 1 dalies a punkto tikslais ne vėliau kaip 2025 m. spalio 16 d. ESMA pateikia ataskaitą Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai, kurioje įvertina mokesčius, kuriuos taiko KIPVPS ir valdymo įmonės investuotojams, ir paaiškina tų mokesčių lygio ir visų skirtumų tarp jų, įskaitant skirtumus dėl atitinkamo KIPVPS pobūdžio, priežastis. Atlikdama tą vertinimą, ESMA pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 29 straipsnį išnagrinėja ESMA konvergencijos priemonėse nustatytų mokesčių priežiūros kriterijų tinkamumą ir veiksmingumą. Tos ataskaitos tikslais ir pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 35 straipsnį kompetentingos institucijos vieną kartą pateikia ESMA duomenis apie išlaidas, įskaitant visus mokesčius, rinkliavas ir išlaidas, kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai padengia investuotojai arba valdymo įmonė, susijusias su KIPVPS veikla ir kurios turi būti tiesiogiai ar netiesiogiai priskirtos KIPVPS. Kompetentingos institucijos tuos duomenis pateikia ESMA naudodamosi savo įgaliojimais, įskaitant įgaliojimą reikalauti, kad valdymo įmonės pateiktų informaciją, kaip nustatyta šios direktyvos 98 straipsnio 2 dalyje.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia</i>	
6) įterpiamas šis straipsnis: „18a straipsnis 1. Valstybės narės užtikrina, kad KIPVPS galėtų naudotis bent IIA priede nurodytomis likvidumo valdymo priemonėmis. 2. KIPVPS iš IIA priedo 2–8 punktuose nurodytų priemonių pasirenka bent dvi tinkamas likvidumo valdymo priemones, įvertinęs tų priemonių tinkamumą jo vykdomai investavimo strategijai, likvidumo profiliui ir išpirkimo politikai. KIPVPS įtraukia tas priemones į savo fondo taisykles arba steigimo dokumentus, kad jas būtų galima naudoti KIPVPS investuotojų labui. Į tą rinkinį negali būti įtrauktos vien tik IIA priedo 5 ir 6 punktuose nurodytos priemonės. Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, KIPVPS gali nuspręsti iš IIA priedo 2–8 punktuose pateiktų priemonių pasirinkti tik vieną likvidumo valdymo priemonę, jeigu tam KIPVPS yra išduotas pinigų rinkos fondo veiklos leidimas pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2017/1131.	KISĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 11¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 11¹ straipsniu: „11¹ straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė turi teisę taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų ar akcijų savininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad dalyviai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui;	

	4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų ar akcijų savininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynujų aktyvų vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejetainės kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynujų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – mokestį, kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynujų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų ar akcijų savininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto. 2. Valdymo įmonė pasirenka bent dvi tinkamas likvidumo valdymo priemones iš šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nuodytų priemonių, atsižvelgdama į šių priemonių tinkamumą taikyti jos valdomo kolektyvinio investavimo subjekto pasirinktai investavimo strategijai, likvidumo pobūdžiui ir išpirkimo politikai. Valdymo įmonė įtraukia pasirinktas likvidumo valdymo priemones į kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentus, kad galėtų jas taikyti atsižvelgdama į konkretaus kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus. Valdymo įmonės pasirinktos likvidumo valdymo priemonės negali būti tik šio straipsnio 1 dalies 5 ir 6 punktuose nurodytos priemonės. 3. Neatsižvelgdama į šio straipsnio 2 dalies nuostatas, valdymo įmonė gali nuspręsti iš šio straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nurodytų likvidumo valdymo priemonių sąrašo pasirinkti tik vieną likvidumo valdymo priemonę ir ją taikyti savo valdomam kolektyvinio investavimo subjektui, jeigu tam kolektyvinio	
--	---	--

	investavimo subjektui yra išduotas pinigų rinkos fondo veiklos leidimas pagal Reglamentą (ES) 2017/1131. <...>“	
KIPVPS įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokių priemonių naudojimo veiklos ir administravimo tvarką. Apie pirmoje ir antroje pastraipose nurodytą pasirinkimą ir išsamią aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką bei procedūras pranešama KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms.	8 straipsnis. Įstatymo papildymas 11¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 11 ¹ straipsniu: „11¹ straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos <...> 4. Valdymo įmonė nustato ir įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės taikymo ir taikymo sustabdymo politiką ir procedūras, taip pat nustato šių priemonių taikymo ir administravimo tvarką. Valdymo įmonė apie pasirinktas šio straipsnio 2 ir 3 dalyse nurodytas priemones ir jų taikymo bei taikymo sustabdymo politiką ir procedūras bei šių priemonių taikymo ir administravimo tvarką nedelsdama, ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo konkrečių likvidumo valdymo priemonių pasirinkimo dienos, praneša priežiūros institucijai. <...>“	
IIA priedo 8 punkte nurodytas išpirkimas natūra gali būti aktyvuotas tik tam, kad būtų įvykdyti profesionalių investuotojų paprašyti išpirkimai, ir jei išpirkimas natūra atitinka KIPVPS turimo turto <i>pro rata</i> dalį. Nukrypstant nuo šios dalies ketvirtos pastraipos, išpirkimas natūra neturi atitikti KIPVPS turimo turto <i>pro rata</i> dalies, jeigu to KIPVPS vienetais ar akcijomis yra prekiaujama tik su profesionaliais investuotojais arba jei to KIPVPS investavimo politikos tikslas yra atkartoti tam tikro akcijų arba skolos vertybinių popierių indekso struktūrą ir jei tas KIPVPS yra biržinis fondas, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 46 punkte.	8 straipsnis. Įstatymo papildymas 11¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 11 ¹ straipsniu: „11¹ straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos <...> 5. Šio straipsnio 1 dalies 8 punkte nurodyta išpirkimo natūra priemonė gali būti taikoma kolektyvinio investavimo subjekto lygmeniu tik tuo atveju, kai ji taikoma profesionalių investuotojų inicijuotam išpirkimui įvykdyti, ir tik tuo atveju, jeigu išpirkimas natūra atitinka kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto <i>pro rata</i> dalį, išskyrus šio straipsnio 6 dalyje nustatytus atvejus. 6. Neatsižvelgiant į šio straipsnio 5 dalies nuostatą, reikalavimas, kad išpirkimas natūra atitiktų kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto <i>pro rata</i> dalį, netaikomas, kai kolektyvinio investavimo subjekto vienetai ar akcijos platinami tik profesionaliesiems investuotojams arba kai to kolektyvinio investavimo subjekto investavimo politikos tikslas yra atkartoti tam tikro akcijų arba skolos vertybinių popierių indekso struktūrą ir toks kolektyvinio investavimo subjektas yra biržoje prekiaujamas fondas.“ <...>“	
3. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodomos IIA priede nurodytų likvidumo valdymo priemonių charakteristikos. Rengdama tų techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA atsižvelgia į KIPVPS investavimo strategijų ir pagrindinio turto įvairovę. Tais standartais neribojama KIPVPS galimybė naudoti bet kokią tinkamą likvidumo valdymo	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

priemonę visoms turto klasėms, jurisdikcijoms ir rinkos sąlygoms. 4. Ne vėliau kaip 2025 m. balandžio 16 d.ESMA parengia gaires dėl KIPVPS pasirinktinių likvidumo valdymo priemonių pasirinkimo ir kalibravimo siekiant valdyti likvidumo riziką ir mažinti riziką finansiniam stabilumui. Tose gairėse pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka KIPVPS. Jose nurodomos aplinkybės, kuriomis galima aktyvuoti IIA priedo 9 punkte nurodytas atskirtines sąskaitas. Prieš pradedant jas taikyti suteikiama pakankamai laiko prisitaikyti, visų pirma esamiems KIPVPS. 5. ESMA šio straipsnio 3 dalyje nurodytus techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip 2025 m. balandžio 16 d. Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šią direktyvą priimant 3 dalyje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.		
7) įterpiami šie punktai: <i>„20a straipsnis</i> 1. Valdymo įmonė reguliariai teikia ataskaitas KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis ji prekiauja savo valdomo KIPVPS vardu. Valdymo įmonė pateikia dėl kiekvieno savo valdomo KIPVPS informaciją apie priemones, kuriomis prekiauja, rinkas, kurių narė ji yra arba kuriose aktyviai prekiauja, ir KIPVPS pozicijas ir turtą. Ta informacija apima reikalingus identifikatorius, kad pateiktus duomenis apie turtą, KIPVPS ir valdymo įmonės būtų galima susieti su kitais priežiūros ar viešai prieinamais duomenų šaltiniais.	KISĮ projektas 10 straipsnis. 27 straipsnio pakeitimas Papildyti 27 straipsnį 6 punktu: „6) veiklos ataskaitą.“ 11 straipsnis. 28 straipsnio pakeitimas 1. Papildyti 28 straipsnį 3¹ dalimi: „3¹. Valdymo įmonė priežiūros institucijos nustatyta tvarka ir apimtimi teikia jai veiklos ataskaitą, kurioje, be kita ko, nurodo rinkas, kurių narė ji yra ar kuriose ji aktyviai prekiauja savo valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vardu, ir kiekvieno valdomo kolektyvinio investavimo subjekto pozicijas ir turtą. Informacija apima priežiūros institucijos suteiktą kolektyvinio investavimo subjekto kodą, kad pateiktus duomenis apie kolektyvinio investavimo subjektą, jo turtą ir valdymo įmonę būtų galima susieti su kitais priežiūros institucijos turimais arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais.“	
2. Valdymo įmonė KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia informaciją apie kiekvieną savo valdomą KIPVPS: a) KIPVPS likvidumo valdymo tvarką, įskaitant einamąjį likvidumo valdymo priemonių rinkinį ir bet kokių jų aktyvavimą ar deaktyvavimą; b) einamąjį KIPVPS rizikos profilį, įskaitant rinkos riziką, likvidumo riziką, sandorio šalies riziką, kitą riziką, įskaitant operacinę riziką, ir bendrą	11 straipsnis. 28 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 28 straipsnį 9–12 dalimis: „9. Priežiūros institucijos nustatytais terminais valdymo įmonė turi atnaujinti ir priežiūros institucijai teikti informaciją apie:	

KIPVPS naudojamo finansinio svorto sumą; c) pagal 51 straipsnio 1 dalį atliktų testavimų nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus; d) informaciją apie funkcijų delegavimo tvarką, susijusią su portfelio valdymu arba rizikos valdymo funkcijomis; i) informaciją apie funkcijų perėmėjus, nurodant jų pavadinimą ir nuolatinę gyvenamąją vietą ar registruotą buveinę arba filialą, ar jie turi glaudžių ryšių su valdymo įmone, ar jie turi veiklos leidimą arba yra reguliuojami subjektai turto valdymo tikslais, jų priežiūros instituciją, kai aktualu, įskaitant funkcijų perėmėjų identifikatorius, kurie yra reikalingi tam, kad pateiktą informaciją būtų galima susieti su kitais priežiūros arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; ii) valdymo įmonės įdarbintų asmenų, kurie vykdo kasdienes portfelio ar rizikos valdymo užduotis toje valdymo įmonėje, skaičių viso žmoniškųjų išteklių darbo laiko ekvivalentu; iii) su perduotomis portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusios veiklos sąrašą ir aprašymą; iv) jei deleguota portfelio valdymo funkcija, KIPVPS turto, kuriam taikoma su portfelio valdymo funkcija susijusi delegavimo tvarka, sumą ir procentinę dalį; v) valdymo įmonės įdarbintų perdavimo tvarkai stebėti asmenų skaičių viso žmoniškųjų išteklių darbo laiko ekvivalentu; vi) valdymo įmonės atliekamų periodinių išsamaus patikrinimo peržiūrų, skirtų deleguotai veiklai stebėti, skaičių ir datas, nustatytų problemų sąrašą ir, kai aktualu, priemonių, kurių imtasi toms problemoms spręsti, sąrašą ir datą, iki kurios tos priemonės turi būti įgyvendintos; vii) jei yra parengta subdelegavimo tvarka, i, iii ir iv papunkčiuose reikalaujamą pateikti informaciją apie subdeleguotų funkcijų perėmėjus ir su subdeleguotomis portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusią veiklą; viii) delegavimo ir subdelegavimo tvarkos pradžios ir galiojimo pabaigos datas; e) valstybių narių, kuriose KIPVPS valdymo įmonė arba tos valdymo įmonės vardu veikiantis platintojas faktiškai prekiauja KIPVPS vienetais ar akcijomis, sąrašą.	1) kiekvieno savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo valdymo tvarką, įskaitant einamąjį likvidumo valdymo priemonių rinkinį ir pasirinktų likvidumo valdymo priemonių naudojimą ar sustabdymą; 2) valdymo įmonės taikomas priemones rinkos rizikai, likvidumo rizikai, sandorio šalies rizikai, operacinei rizikai ir kitoms rizikoms valdyti ir bendrą kolektyvinio investavimo subjekto taikomo finansinio svorto dydį; 3) testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus; 4) valdymo funkcijų – investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo – perdavimo tvarką; 5) kitų valstybių narių, kuriose valdymo įmonė arba jos vardu veikiantis platintojas platina kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas, sąrašą. 10. Šio straipsnio 9 dalies 4 punkte nurodyta informacija, kai valdymo funkcijos apima investicinių priemonių portfelio valdymą ir (arba) rizikos valdymą, turi apimti: 1) juridinio asmens, kuriam buvo pavestos valdymo funkcijos, pavadinimą, buveinę, informaciją, ar jis turi glaudžių ryšių su valdymo įmone, ar turi licenciją arba yra turto valdymo tikslais reguliuojamas subjektas, jo priežiūros instituciją, taip pat asmenų, kuriems buvo pavestos valdymo funkcijos, identifikatorius, siekiant pateiktą informaciją susieti su kitais priežiūros institucijos turimais arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; 2) valdymo įmonės darbuotojų, kurie atlieka kasdienes investicinių priemonių portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijas, skaičių ir jų darbo laiką; 3) su perduotomis investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusios veiklos sąrašą ir aprašymą; 4) jeigu buvo perduota investicinių priemonių portfelio valdymo funkcija, kolektyvinio investavimo subjekto turto, kuriam taikoma su portfelio valdymo funkcija susijusi perdavimo tvarka, sumą ir procentinę dalį; 5) valdymo įmonės darbuotojų, kurie atsakingi už valdymo funkcijų perdavimo tvarkos stebėseną, skaičių ir jų darbo laiką; 6) valdymo įmonės atliekamų periodinių išsamaus patikrinimo peržiūrų, skirtų perduotai veiklai stebėti, skaičių ir datas, nustatytų trūkumų (pažeidimų) sąrašą ir, kai aktualu, priemonių, kurių imtasi nustatytiems trūkumams (pažeidimams) spręsti, sąrašą ir datą, iki kurios tos priemonės turi būti įgyvendintos; 7) pavestų valdymo funkcijų tolesnio perdavimo tvarką, jeigu tokia tvarka nustatyta. Tokiu atveju pagal šios dalies 1, 3 ir 4 punktus pateikiama informacija, susijusi su asmenimis, kuriems toliau perduodamos valdymo funkcijos, ir informacija apie tolesnę, su perduotomis investicinių priemonių portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijomis susijusią, veiklą;	
--	---	--

	8) valdymo funkcijų perdavimo ir tolesnio perdavimo pradžios ir pabaigos laikotarpiai. <...>“	
3. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos užtikrina, kad visa pagal šį straipsnį surinkta informacija apie visus KIPVPS, kuriuos jos prižiūri, ir informacija, surinkta pagal 7 straipsnį, būtų prieinama kitoms atitinkamoms kompetentingoms institucijoms, ESMA, EBI, Europos priežiūros institucijai (Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai), įsteigta Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1094/2010 (*), (toliau visos drauge vadinamos Europos priežiūros institucijomis arba EPI) ir Europos sisteminės rizikos valdyba (ESRV), kai tai būtina jų pareigoms vykdyti, taikant 101 straipsnyje nustatytas procedūras. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos užtikrina, kad visa informacija, surinkta pagal šį straipsnį, apie visus KIPVPS, kuriuos jos prižiūri, būtų prieinama ECBS tik statistikos tikslais, taikant 101 straipsnyje nustatytas procedūras.	<i>Direktyvos nuostata bus perkelta LBV nutarimu.</i>	
KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos teikia informaciją taikydamos 101 straipsnyje nustatytas procedūras ir dvišaliu pagrindu kitų tiesiogiai susijusių valstybių narių kompetentingoms institucijoms, jeigu jų atsakomybėje esanti valdymo įmonė arba tos valdymo įmonės valdomas KIPVPS galėtų kelti didelę su sandorio šalimis susijusią riziką kredito įstaigai, kitoms sisteminės svarbos įstaigoms kitose valstybėse narėse arba kitos valstybės narės finansų sistemos stabilumui.	KISI projektas 11 straipsnis. 28 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 28 straipsnį 9–12 dalimis: „<...> 11. Priežiūros institucija nedelsdama teikia informaciją kolektyvinio investavimo subjekto ar valdymo įmonės kitos valstybės narės priežiūros institucijoms pagal šio įstatymo 165 ir 166 straipsniuose nustatytas procedūras, jeigu jų prižiūrima valdymo įmonė arba jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas galėtų kelti reikšmingą su sandorio šalimis susijusią sisteminę riziką kredito įstaigai, kitoms sisteminės svarbos įstaigoms kitose valstybėse narėse arba kitos valstybės narės finansų sistemos stabilumui. <...>“	
4. Jei tai yra reikalinga veiksmingai sisteminės rizikos stebėsenai vykdyti, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos gali reikalauti pateikti ne tik 1 dalyje apibūdintą informaciją, bet ir periodiškai arba <i>ad hoc</i> pagrindu pateikti papildomą informaciją. Kompetentingos institucijos informuoja ESMA apie bet kuriuos tokius papildomos informacijos teikimo reikalavimus.	KISI projektas 11 straipsnis. 28 straipsnio pakeitimas 2. Papildyti 28 straipsnį 9–12 dalimis: „<...> 12. Priežiūros institucija gali reikalauti, be šio straipsnio 3¹ dalyje nurodytos informacijos, taip pat periodiškai arba <i>ad hoc</i> pagrindu teikti papildomą	

	informaciją, jeigu to reikia veiksmingai sisteminės rizikos stebėsenai užtikrinti. Priežiūros institucija informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją apie bet kokius papildomos informacijos teikimo reikalavimus.“ <...>“	
Išskirtinėmis aplinkybėmis ir, jei būtina, siekiant užtikrinti finansų sistemos stabilumą ir vientisumą arba skatinti ilgalaikį tvarų augimą, ESMA, pasikonsultavusi su ESRV, gali paprašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų nustatyti papildomus informacijos teikimo reikalavimus.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
5. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais nustatoma: a) išsami informacija, kurią reikia pateikti pagal 1 dalį, 2 dalies a, b, c ir e punktus ir 4 dalį; b) atitinkamas pagal 2 dalies d punktą teiktinos informacijos standartizavimo lygis; c) informacijos teikimo dažnumas ir terminai. Rengdama pirmos pastraipos b punkte nurodytų techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA nenustato informacijos teikimo pareigų, šalia tų pareigų, kurios nustatytos 2 dalies d punkte. Rengdama pirmos pastraipos a ir b punktuose nurodytų techninių reguliavimo standartų projektus, ESMA atsižvelgia į kitus valdymo įmonės taikomus informacijos teikimo reikalavimus, tarptautinius pokyčius ir standartus, taip pat į pagal 20b straipsnį paskelbtos ataskaitos išvadas. ESMA pateikia Komisijai tuos techninių reguliavimo standartų projektus ne vėliau kaip 2027 m. balandžio 16 d. Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šią direktyvą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
6. ESMA parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais nustatoma: a) 1, 2 ir 4 dalyse nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai; b) identifikatoriai, reikalingi siekiant 1, 2 ir 4 dalyse nurodytose ataskaitose pateiktiems duomenims apie turtą, KIPVPS ir valdymo įmones susieti su kitais priežiūros arba viešai prieinamais duomenų šaltiniais; c) šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų teikimo metodai ir tvarka,	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

įskaitant metodus ir tvarką, kuriais gerinamas duomenų standartizavimas ir veiksmingas dalijimasis duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimas, atsižvelgiant į pagal 20b straipsnį paskelbtos ataskaitos išvadas; d) šablonas, įskaitant minimalius papildomus informacijos teikimo reikalavimus, kuri valdymo įmonės turi naudoti išimtinėmis aplinkybėmis, kaip nurodyta 4 dalyje. ESMA pateikia Komisijai tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus ne vėliau kaip 2027 m. balandžio 16 d. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.		
<i>20b straipsnis</i> 1. Ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. ESMA pateikia Komisijai ataskaitą dėl integruoto priežiūros duomenų rinkimo plėtojimo, kurioje daugiausia dėmesio skiriama tam, kaip: a) sumažinti dubliavimosi ir neatitikimų tarp turto valdymo sektoriaus ir kitų finansų sektorių ataskaitų teikimo sistemų sritis ir b) pagerinti duomenų standartizavimą ir veiksmingą dalijimąsi duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimą. Toje ataskaitoje ESMA taip pat pateikia geriausios duomenų rinkimo praktikos Sąjungoje ir kitose mažmeninių investicinių fondų rinkose palyginimą. 2. Rengdama 1 dalyje nurodytą ataskaitą, ESMA glaudžiai bendradarbiauja su Europos Centrinio Banku, kitomis EPI ir nacionalinėmis kompetentingomis institucijomis.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
8) 22a straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 2 dalies c punktas pakeičiamas taip: „c) depozitoriumas, pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis ketina deleguoti dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD investuotojas, kaip apibrėžta deleguotajame akte, priimtame pagal	KISI projektas 13 straipsnis. 37 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 37 straipsnio 4 dalį ir ją išdėstyti taip: „4. Depozitoriumas turi elgtis profesionaliai, rūpestingai ir apdairiai pasirinkdamas įmonę, kuriai planuoja perduoti turto saugojimo funkciją, periodiškai, kaip nustatyta 2015 m. gruodžio 17 d. Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2016/438, kuriuo	

Reglamento (ES) Nr. 909/2014 29 straipsnio 3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį, veikė deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai jis delegavo dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ši trečioji šalis laikosi vykdydama jai deleguotas užduotis, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai.“;	papildomas Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB nuostatos dėl depozitoriumų pareigų (OL 2016 L 78, p. 11) (toliau – Reglamentas (ES) 2016/438), peržiūrėti įmonės, kuriai perduota turto saugojimo funkcija, pasirinkimą, nuolat stebėti, kaip ji atlieka šias funkcijas, vykdo veiklą ir kaip ji laikosi tvarkos, atlikdama jai perduotas funkcijas, kaip nustatyta Reglamente (ES) 2016/438. Ši nuostata netaikoma, kai turto saugojimo funkcijos perduodamos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui, veikiančiam kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo investuotojui, kaip tai apibrėžta 2016 m. lapkričio 11 d. Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2017/392, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 papildomas centrinių vertybinių popierių depozitoriumų veiklos leidimų išdavimo, priežiūros ir veiklos reikalavimų techniniais reguliavimo standartais.“	
b) 4 dalis pakeičiama taip: „4. Šio straipsnio tikslais centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, apibrėžtas deleguotajame akte, priimtame pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 29 straipsnio 3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų delegavimu. Šio straipsnio tikslais centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD investuotojas, apibrėžtas tame deleguotajame akte, paslaugų teikimas laikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų delegavimu.“;	KISI projektas 13 straipsnis. 37 straipsnio pakeitimas 2. Pakeisti 37 straipsnio 9 dalį ir ją išdėstyti taip: „9. Depozitoriumo funkcijų perdavimu nelaikomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų teikiamos paslaugos arba panašios trečiųjų valstybių vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų teikiamos paslaugos Centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo emitento, kaip tai apibrėžta Reglamente (ES) 2017/392, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu. Centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip centrinio vertybinių popierių depozitoriumo investuotojo, kaip apibrėžta Reglamente (ES) 2017/392, paslaugų teikimas laikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.“	
9) 29 straipsnio 1 dalies antros pastraipos b punktas pakeičiamas taip: „b) investicinės bendrovės direktoriai turi būti pakankamai geros reputacijos ir turėti pakankamai verslo, kurį vykdo investicinė bendrovė, patirties, ir šiuo tikslu: kompetentingoms institucijoms nedelsiant turi būti pateikti direktorių ir visų jų pareigas perimančių asmenų vardai ir pavardės, sprendimą dėl investicinės bendrovės veiklos vykdymo turi priimti bent du tokias sąlygas atitinkantys fiziniai asmenys, kurie arba dirba toje investicinėje bendrovėje visą darbo laiką, arba yra investicinės bendrovės valdymo organo vykdomieji nariai arba nariai, kurie yra įsipareigoję visą darbo laiką vykdyti tos investicinės bendrovės veiklą, ir kurie gyvena Sąjungoje; direktoriai – tai tie asmenys, kurie pagal teisės aktus ar steigimo dokumentus atstovauja investicinei bendrovei arba iš esmės lemia bendrovės politiką.“;	KISI 6 straipsnis. Valdymo įmonės ar investicinės kintamojo kapitalo bendrovės-valdytojos arba uždarojo tipo investicinės bendrovės-valdytojos veiklos licencijos išdavimo ir jos papildymo tvarka <...> 3. Priežiūros institucija išduoda licenciją, jeigu: 6) valdymo įmonės ir investicinės bendrovės-valdytojos vadovai, investicinius sprendimus priimančios asmenys – investicinius sprendimus priimančios valdymo įmonės ir investicinės bendrovės-valdytojos darbuotojai (fiziniai asmenys) (tuo atveju, kai yra sudarytas kolegialus investicinius sprendimus dėl turto valdymo priimančios organas, – kiekvienas jį sudarantis asmuo) atitinka šio įstatymo 9 straipsnio 4 dalyje nustatytus reputacijos, kvalifikacijos ir darbo patirties reikalavimus; <...>	

	KISĮ projektas 4 straipsnis. 6 straipsnio pakeitimas <...> 5. Papildyti 6 straipsnio 3 dalį 6¹ punktu: „6¹) valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos investicinius sprendimus priimančys asmenys yra bent du fiziniai asmenys, atitinkantys šios dalies 6 punkte nustatytas sąlygas, turintys patirties valdant tos rūšies kolektyvinio investavimo subjektus ir dirbantys toje valdymo įmonėje ar investicinėje bendrovėje-valdytojoje visą darbo dieną arba esantys tos valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos valdybos nariais arba stebėtojų tarybos nariais, kurie yra įsipareigoję visą darbo dieną vykdyti tos valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos veiklą ir kurių nuolatinė gyvenamoji vieta yra Europos Sąjungoje;“.	
10) 57 straipsnis papildomas šia dalimi: „3. Jei KIPVPS aktyvuoja 84 straipsnio 2 dalies a punkte nurodytas atskirtines sąskaitas turto atskyrimui, atskirtas turtas gali būti neįtraukiamas apskaičiuojant šiame skyriuje nustatytas ribas.“;	KISĮ projektas 16 straipsnis. 86 straipsnio pakeitimas Papildyti 86 straipsnį 4 dalimi: „4. Jeigu valdymo įmonė pasirenka šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 9 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę – atskirtąjį portfelį – turto atskyrimo tikslu, atskirtas turtas gali būti neįtraukiamas nustatant šiame skirsnyje nustatytus apribojimus.“	
11) 69 straipsnis papildomas šia dalimi: „6. Siekiant užtikrinti vienodą su to paties pavadinimo KIPVPS susijusių taisyklių taikymą, ESMA ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. parengia gaires, kuriose nurodomos aplinkybės, kuriomis KIPVPS pavadinimas laikomas neteisingu, neaiškiu ar klaidinančiu. Tose gairėse atsižvelgiama į atitinkamus sektorių teisės aktus. Sektorių teisės aktai, kuriais nustatomi fondų pavadinimų ar investicinių vienetų ar akcijų platinimo standartai, yra viršesni už tas gaires.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
12) 79 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip: „1. Pagrindinė informacija investuotojams, įskaitant KIPVPS pavadinimą, yra ikisutartinė informacija. Ji turi būti teisinga, aiški ir neklaidinanti. Ji turi atitikti informaciją, pateiktą atitinkamose prospekto dalyse.“;	KISĮ projektas 12 straipsnis. 30¹ straipsnio pakeitimas Pakeisti 30¹ straipsnio 5 dalį ir ją išdėstyti taip: „5. Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas, įskaitant informaciją apie kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimą, laikomas ikisutartine informacija. Jame pateikta informacija turi būti teisinga, aiški ir neklaidinanti ir turi atitikti prospekte esamą informaciją.“	

13) 84 straipsnio 2 ir 3 dalys pakeičiamos taip: „2. Nukrypstant nuo 1 dalies: a) KIPVPS, siekdamas apsaugoti savo investicinių vienetų savininkų interesus, gali laikinai sustabdyti savo investicinių vienetų išleidimą, atpirkimą ir išpirkimą, kaip nurodyta IIA priedo 1 punkte, arba aktyvuoti ar deaktyvuoti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš to priedo 2–8 punktų pagal 18a straipsnio 2 dalį. KIPVPS taip pat gali, atsižvelgdamas į savo investicinių vienetų savininkų interesus, aktyvuoti IIA priedo 9 punkte nurodytas atskirtines sąskaitas; b) investuotojų labai išskirtinėmis aplinkybėmis ir pasikonsultavusios su KIPVPS, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos gali reikalauti, kad KIPVPS aktyvuotų arba deaktyvuotų IIA priedo 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę, jei esama rizikos investuotojų apsaugai arba finansiniam stabilumui, dėl kurios, remiantis pagrįsta ir subalansuota apžvalga, būtina aktyvuoti arba deaktyvuoti tokią priemonę. Pirmos pastraipos a punkte nurodytą išleidimo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymą ir atskirtines sąskaitas KIPVPS naudoja tik išimtiniais atvejais, kai tai reikalinga dėl aplinkybių ir kai tai yra pagrįsta atsižvelgiant į jo investicinių vienetų savininkų interesus.	KISĮ projektas 14 straipsnis. 52 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 52 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip: „1. Teisę sustabdyti investicinių vienetų ar akcijų išpirkimą turi valdymo įmonė ir priežiūros institucija. Valdymo įmonė, siekdama apsaugoti dalyvių interesus, turi teisę laikinai sustabdyti investicinių vienetų ar akcijų išleidimą ir išpirkimą, kaip nurodyta šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 1 punkte, arba taikyti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose pateikto sąrašo, ar sustabdyti jų taikymą, vadovaudamasi šio įstatymo 11¹ straipsnio 2–6 dalimis. Valdymo įmonė, atsižvelgdama į savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesus, gali pasirinkti šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 9 punkte nurodytą atskirtąjį portfelį.“ 2. Papildyti 52 straipsnį 1¹ dalimi: „1¹. Šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 1 ir 9 punktuose nurodytas likvidumo valdymo priemones valdymo įmonė taiko tik išimtiniais atvejais, kai to reikia dėl susidariusių aplinkybių ir pateisinama atsižvelgiant į kolektyvinio investavimo subjekto investuotojų interesus.“ <...> KISĮ 52 straipsnis. Investicinių vienetų ar akcijų išpirkimo sustabdymas ir atnaujinimas <...> 2. Sustabdyti išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus. 3. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu: 1) tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesus nuo galimo kolektyvinio investavimo subjekto nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė; 2) nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus ar akcijas, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas; 3) tokią poveikio priemonę šio įstatymo nustatyta tvarka pritaiko priežiūros institucija. <...>	
3. KIPVPS nedelsdamas informuoja savo buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas šiais atvejais: a) kai KIPVPS aktyvuoja arba deaktyvuoja IIA priedo 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę;	KISĮ projektas 14 straipsnis. 52 straipsnio pakeitimas 3. Pakeisti 52 straipsnio 6 dalį ir ją išdėstyti taip:	

b) kai KIPVPS aktyvuoja arba deaktyvuoja kurią nors likvidumo valdymo priemonę, nurodytą IIA priedo 2–8 punktuose, tokiu būdu, kuris nėra įprastas veiklos būdas, numatytas fondo taisyklėse arba KIPVPS steigimo dokumentuose. KIPVPS, prieš aktyvuodamas arba deaktyvuodamas IIA priedo 9 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę, per pagrįstą laikotarpį praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms apie tokį aktyvavimą arba deaktyvavimą. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos informuoja valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas, KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos, ESMA ir, jeigu kyla galima rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus.	„6. Apie išpirkimo sustabdymą ir išpirkimo atnaujinimą nedelsiant raštu turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Valdymo įmonė nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo sprendimo priėmimo dienos, praneša priežiūros institucijai, o tuo atveju, kai investiciniai vienetai ar akcijos platinami kitose valstybėse narėse ar trečiosiose valstybėse, – ir kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijoms apie šiuos atvejus: taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones, o investuotojus, ketinančius pateikti paraišką įsigyti tokio kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą ir išpirkimo atnaujinimą informuoti raštu. 1) kai valdymo įmonė taiko šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 1 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę arba sustabdo jos taikymą; 2) kai valdymo įmonė taiko bet kurią šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 2–8 punktuose nurodytą likvidumo valdymo priemonę tokiu būdu, kuris neatitinka kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose nustatytą šios priemonės sąlygų, arba sustabdo šios priemonės taikymą.“ 4. Papildyti 52 straipsnį 7–9 dalimis: „7. Šio straipsnio 6 dalyje nurodyta informacija taip pat turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones, o investuotojus, ketinančius pateikti paraišką įsigyti tokio kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą ir išpirkimo atnaujinimą informuoti raštu. 8. Valdymo įmonė, prieš taikydama šio įstatymo 11¹ straipsnio 1 dalies 9 punkte nurodytą likvidumo valdymo priemonę arba sustabdydama jos taikymą, nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo sprendimo priėmimo dienos, apie tai informuoja priežiūros instituciją. 9. Priežiūros institucija nedelsdama, ne vėliau kaip per 5 darbo dienas, informuoja valdymo įmonės buveinės valstybės narės priežiūros instituciją, kolektyvinio investavimo subjekto priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla galima rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą apie visus pagal šio straipsnio 6 ir 8 dalis gautus pranešimus.“	
ESMA turi įgaliojimus dalytis pagal šią dalį gauta informacija su kompetentingomis institucijomis.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

3a. Jei KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos naudojami įgaliojimais pagal 2 dalies b punktą, jos apie tai informuoja KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV. 3b. KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos arba valdymo įmonės buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų pasinaudoti 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais, nurodydamos prašymo priežastis ir apie tai pranešdamos ESMA, o jei esama potencialios rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ir ESRV. 3c. Jei KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesutinka su 3b dalyje nurodytu prašymu, jos apie tai informuoja prašymą pateikusias kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei ESRV buvo informuota apie tą prašymą pagal 3b dalį, ESRV, nurodydamos nesutikimo priežastis.	KISĮ projektas 18 straipsnis. 165 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 165 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „165 straipsnis. Priežiūros institucijos bendradarbiavimas su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir Europos sisteminės rizikos valdyba 1. Priežiūros institucija, atlikdama šiame ir kituose įstatymuose jai pavestas funkcijas, bendradarbiauja su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, Europos sisteminės rizikos valdyba ir pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB, (toliau – Reglamentas (ES) Nr. 1095/2010) su visais pakeitimais – su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija. 2. Priežiūros institucija bendradarbiauja su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir Europos sisteminės rizikos valdyba ir teikia joms tarpusavio pagalbą net ir tais atvejais, kai tiriami veiksmai nėra laikomi Lietuvos Respublikos teisės aktų pažeidimu. 3. Jeigu yra pagrindas įtarti, kad asmenų, kurių priežiūra nėra priskirta priežiūros institucijos kompetencijai, veiksmai ar neveikimas kitoje valstybėje narėje ar trečiojoje valstybėje pažeidžia šio įstatymo priedo 3 punkte nurodytos Europos Sąjungos direktyvos reikalavimus, priežiūros institucija apie tai praneša atitinkamos kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucijai. 4. Jeigu kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucija praneša priežiūros institucijai apie jos prižiūrimų asmenų galimus pažeidimus toje valstybėje, priežiūros institucija nedelsdama imasi reikiamų veiksmų ir apie tai praneša pranešimą pateikusiai kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucijai. 5. Kai priežiūros institucija naudojami įgaliojimais pagal šio įstatymo 164 straipsnio 3 dalies 1 punktą, ji apie tai informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą. 6. Valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros institucija gali prašyti priežiūros institucijos pasinaudoti įgaliojimais pagal šio įstatymo 164 straipsnio 3 dalies 1 punktą, nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybai.
---	--

	7. Jeigu priežiūros institucija nesutinka su šio straipsnio 6 dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu Europos sisteminės rizikos valdyba buvo informuota apie pateiktą prašymą pagal šio straipsnio 6 dalį, Europos sisteminės rizikos valdybą, nurodydama nesutikimo priežastis. 8. Jeigu remdamasi pagal šio straipsnio 6 ir 7 dalis gauta informacija Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija yra parengusi ir priežiūros institucijai pateikusi nuomonę dėl priežiūros institucijos naudojimosi įgaliojimais pagal šio įstatymo 164 straipsnio 3 dalies 1 punktą, tačiau gavusi nuomonę priežiūros institucija nesiima veiksmų arba neketina laikytis šios nuomonės, ji apie tai informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją, valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją ir kitas kompetentingas institucijas, pateikusias prašymą dėl šios nuomonės pateikimo, nurodydama savo veiksmų pagal gautą nuomonę nesiėmimo arba ketinimo nesilaikyti šios nuomonės priežastis.“	
3 d. Remdamasi pagal 3b ir 3c dalis gauta informacija, ESMA nepagrįstai nedelsdama KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms pateikia nuomonę dėl naudojimosi įgaliojimais pagal 2 dalies b punktą. ESMA tą nuomonę pateikia KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
3e. Jei KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesiima veiksmų pagal 3d dalyje nurodytą ESMA nuomonę arba neketina tos nuomonės laikytis, jos apie tai informuoja ESMA ir prašymą pateikusias kompetentingas institucijas, nurodydamos savo veiksmų pagal nuomonę nesiėmimo arba tokio ketinimo nesiimti veiksmų priežastis.	KISĮ projektas 18 straipsnis. 165 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 165 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „165 straipsnis. Priežiūros institucijos bendradarbiavimas su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir Europos sisteminės rizikos valdyba <...> 8. Jeigu remdamasi pagal šio straipsnio 6 ir 7 dalis gauta informacija Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija yra parengusi ir priežiūros institucijai pateikusi nuomonę dėl priežiūros institucijos naudojimosi įgaliojimais pagal šio įstatymo 164 straipsnio 3 dalies 1 punktą, tačiau gavusi nuomonę priežiūros institucija nesiima veiksmų arba neketina laikytis šios nuomonės, ji apie tai informuoja Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją, valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją ir kitas kompetentingas institucijas, pateikusias prašymą dėl šios nuomonės pateikimo, nurodydama savo	

	veiksmų pagal gautą nuomonę nesiėmimo arba ketinimo nesilaikyti šios nuomonės priežastis.“	
Kai kyla didelė grėsmė investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos Sąjungos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui, ESMA gali viešai paskelbti (išskyrus atvejus, kai toks paskelbimas prieštarauja KIPVPS investicinių vienetų savininkų arba visuomenės interesams) apie tai, kad KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesilaiko ar neketina laikytis jos nuomonės, kartu su tų kompetentingų institucijų pateiktomis nesilaikymo ar ketinimo nesilaikyti priežastimis. ESMA išnagrinėja, ar paskelbimo nauda nusvertų dėl to paskelbimo kylančias grėsmes investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos Sąjungos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui, ir iš anksto praneša kompetentingoms institucijoms apie tokį paskelbimą.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
3f. Ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. ESMA parengia gaires, kuriose nurodo, kaip kompetentingoms institucijoms naudotis 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais, ir nurodo situacijas, dėl kurių gali būti pateikti šio straipsnio 3b dalyje ir 98 straipsnio 3 dalyje nurodyti prašymai. Rengdama tas gaires, ESMA atsižvelgia į galimą tokių priežiūros veiksmų poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba Sąjungoje. Tose gairėse pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka KIPVPS.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
14) 98 straipsnis papildomas šia dalimi: „3. KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos, kai jos tam turi pagrįstų priežasčių, gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų nedelsiant pasinaudoti įgaliojimais pagal 2 dalies nuostatas, kurios nėra tos dalies j punkte, kuo konkrečiau nurodydamos savo prašymo priežastis ir apie tai pranešdamos ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos apie panaudotus įgaliojimus ir savo išvadas nepagrįstai nedelsdamos informuoja KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ESMA ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, ESRV.	KISĮ projektas 19 straipsnis. 166 straipsnio pakeitimas Papildyti 166 straipsnį 7 dalimi: „7. Kolektyvinio investavimo subjekto priimančiosios valstybės narės priežiūros institucija, kai ji tam turi pagrįstų priežasčių, gali teikti prašymą priežiūros institucijai nedelsiant pasinaudoti įgaliojimais pagal šio įstatymo 164 straipsnio 3 dalies 2–8 punktų nuostatas, konkrečiai nurodydama savo prašymo priežastis ir apie tai pranešdama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybai. Priežiūros institucija apie panaudotus įgaliojimus ir savo išvadas nedelsdama informuoja valdymo įmonės priimančiosios valstybės narės priežiūros instituciją, Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją ir, jeigu kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, Europos sisteminės rizikos valdybą.“	

4. ESMA gali paprašyti kompetentingų institucijų nepagrįstai nedelsiant jai pateikti paaiškinimus dėl konkrečių atvejų, kurie kelia didelę grėsmę investuotojų apsaugai, tvarkingam finansų rinkų veikimui ir vientisumui arba visos finansų sistemos ar jos dalies stabilumui Sąjungoje.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
15) 101 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip: „Valstybių narių kompetentingos institucijos bendradarbiauja viena su kita ir su ESMA ir ESRV, jeigu to reikia vykdant šioje direktyvoje nustatytas pareigas arba šioje direktyvoje ar nacionalinėje teisėje nustatytus įgaliojimus.“;	KISĮ projektas 18 straipsnis. 165 straipsnio pakeitimas 1. Pakeisti 165 straipsnį ir jį išdėstyti taip: „165 straipsnis. Priežiūros institucijos bendradarbiavimas su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir Europos sisteminės rizikos valdyba 1. Priežiūros institucija, atlikdama šiame ir kituose įstatymuose jai pavestas funkcijas, bendradarbiauja su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, Europos sisteminės rizikos valdyba ir pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB, (toliau – Reglamentas (ES) Nr. 1095/2010) su visais pakeitimais – su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija. 2. Priežiūros institucija bendradarbiauja su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir Europos sisteminės rizikos valdyba ir teikia joms tarpusavio pagalbą net ir tais atvejais, kai tiriami veiksmai nėra laikomi Lietuvos Respublikos teisės aktų pažeidimu. <...>“	
b) 9 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip: „ESMA, siekdama užtikrinti vienodas šio straipsnio ir 20a straipsnio taikymo sąlygas, gali parengti techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais nustatomos bendros kompetentingoms institucijoms skirtos procedūros: a) procedūros, siekiant bendradarbiauti atliekant 4 ir 5 dalyse nurodytus patikrinimus ir tyrimus vietoje, ir b) kompetentingų institucijų, EPI, ESRV ir ECBS narių keitimosi informacija procedūros, laikantis taikytinų šios direktyvos nuostatų.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
16) 102 straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 1 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip: „Valstybės narės nustato, kad visi kompetentingose institucijose dirbantys arba dirbę asmenys, taip pat kompetentingų institucijų nurodymus gaunantys	LBĮ 19 straipsnis. Pareiga saugoti paslaptis 1. Lietuvos banko tarnautojai bei kiti asmenys, kuriems suteikta teisė susipažinti su valstybės, tarnybos ir banko paslaptis sudarančia informacija arba kurie sužino ją be	

auditoriai ir ekspertai būtų įpareigoti laikytis profesinės paslapties. Tas įpareigojimas reiškia, kad tiems asmenims draudžiama teikti bet kokią konfidencialią informaciją, kurią jie sužino atlikdami savo pareigas, bet kokiam asmeniui ar institucijai, išskyrus tokią jos santrauką ar apibendrinimą, kad KIPVPS, valdymo įmonės bei depozitoriumai (įmonės, dalyvaujančios KIPVPS verslo veikloje) negalėtų būti nustatyti, išskyrus baudžiamosios ar mokesčių teisės bylas.“; b) 2 dalis papildoma šia pastraipa: „1 dalis ir šios dalies pirma ir antra pastraipos netrukdo kompetentingoms institucijoms ir mokesčių administratoriams, esantiems toje pačioje valstybėje narėje, keisti informaciją. Jei informacijos šaltinis yra kitoje valstybėje narėje, ji atskleidžiama pagal šios pastraipos pirmą sakinį tik gavus aiškų ją atskleidusių kompetentingų institucijų sutikimą.“;	tokios teisės, privalo saugoti valstybės, tarnybos ir banko paslaptis sudarančią informaciją. Ši pareiga išlieka ir pasibaigus Lietuvos banko tarnautojų darbo santykiams su Lietuvos banku ar kitų asmenų bet kokiems kitiems ryšiams, susijusiems su Lietuvos banku. 2. Banko paslaptis – tai bet kokia nevieša su Europos centrinių bankų sistema susijusi informacija ir kita Lietuvos banko veikloje naudojama informacija, kuri pagal savo svarbą nesudaro valstybės ir tarnybos paslapties, tačiau kurios neteisėtas atskleidimas arba praradimas gali turėti neigiamų padarinių Lietuvos banko funkcionavimui ir jo vykdomai veiklai, pakenkti teisėtiems kitų asmenų interesams. 3. Valstybės ir tarnybos paslaptis sudarančios informacijos detalius sąrašus tvirtina Lietuvos banko valdybos pirmininkas. Valstybės ir tarnybos paslaptis sudarančios informacijos detalūs sąrašai tvirtinami ir keičiami Lietuvos Respublikos valstybės ir tarnybos paslapčių įstatymo nustatyta tvarka. 4. Banko paslaptį sudarančios informacijos naudojimo tvarką tvirtina Lietuvos banko valdybos pirmininkas. 5. Nagrinėjant bylas teismuose, banko paslaptį sudarančios informacijos apsaugai taikomos Lietuvos Respublikos įstatymų nuostatos, užtikrinančios komercinės paslapties apsaugą. <i>Straipsnio pakeitimai:</i> <i>Nr. IX-1998, 2004-02-05, Žin., 2004, Nr. 28-869 (2004-02-21)</i> <i>Nr. X-569, 2006-04-25, Žin., 2006, Nr. 48-1699 (2006-04-29)</i> KISĮ 167 straipsnis. Keitimasis informacija 1. Priežiūros institucija, atlikdama šiame įstatyme jai pavestas funkcijas, šio įstatymo ir Reglamento (ES) Nr. 584/2010 nustatyta tvarka keičiasi informacija su kitų valstybių narių ar trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, taip pat pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010 – su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija ir pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europos sisteminės rizikos valdybos įsteigimo – su Europos sisteminės rizikos valdyba. 2. Kai priežiūros institucija prižiūri depozitoriumą, kuris atlieka šiame įstatyme nustatytas depozitoriumo funkcijas kolektyvinio investavimo subjekto, įsteigto Lietuvos Respublikoje, bet valdomo kitoje valstybėje narėje licencijuotos valdymo įmonės, atžvilgiu, priežiūros institucija keičiasi reikiama informacija su tos valstybės narės priežiūros institucija. 3. Priežiūros institucija, perduodama informaciją kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucijai, turi teisę reikalauti, kad suteikta informacija nebūtų
--	---

	perduodama tretiesiems asmenims be išankstinio priežiūros institucijos sutikimo. Toks apribojimas turi būti numatytas informacijos perdavimo metu. Priežiūros institucija, duodama sutikimą perduoti informaciją tretiesiems asmenims, privalo nurodyti, kokiais tikslais gali būti naudojama perduota informacija. 4. Šio straipsnio nuostatos įgyvendinamos laikantis Reglamente (ES) Nr. 584/2010 nustatytų taisyklių. LBĮ 43 straipsnis. Finansų rinkos priežiūros tikslais gautos informacijos apsauga 1. Informacijai, kurią Lietuvos bankas gauna finansų rinkos priežiūros tikslais, apsaugoti taikomos šio straipsnio ir šio įstatymo 19 straipsnio nuostatos. 2. Informacija, gauta finansų rinkos priežiūros tikslais, negali būti skelbiama viešai, kam nors perduodama arba kitoku būdu padaroma prieinama, išskyrus šiame įstatyme nustatytus atvejus. 3. Šio straipsnio 2 dalyje nustatyto reikalavimo privalo laikytis Lietuvos bankas, jo esami arba buvę tarnautojai, Lietuvos banko vardu veikiantys auditoriai ar kiti asmenys, taip pat bet kurie kiti asmenys, kuriems įstatymų nustatyta tvarka buvo perduota finansų rinkos priežiūros tikslais gauta informacija. 4. Šio straipsnio 2 dalis netaikoma informacijai, kuri jau yra viešai paskelbta ar prieinama arba iš kurios tiesiogiai ar netiesiogiai negalima nustatyti duomenų apie konkrečius asmenis. 5. Lietuvos bankas turi teisę finansų rinkos priežiūros tikslais gautą informaciją, įskaitant ir informaciją, gautą iš užsienio valstybių priežiūros institucijų, naudoti tik atlikdamas jam pavestas funkcijas ir šiais tikslais: 1) tikrindamas, kaip laikomasi finansų rinką reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų; 2) taikydamas poveikio priemones; 3) administracinėse bylose dėl priežiūros institucijos sprendimų; 4) kitose bylose dėl teisinių santykių, kuriuos reguliuoja finansų rinką reglamentuojantys teisės aktai. 6. Lietuvos bankas turi teisę viešai paskelbti savo teisės aktų arba 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (su visais pakeitimais), 32 straipsnyje nustatyta tvarka atlikto testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus ir perduoti juos Europos bankininkystės institucijai. <i>Straipsnio dalies pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i>	
--	---	--

	7. Priežiūros tikslu gauta informacija gali būti perduota: 1) Lietuvos Respublikos baudžiamojo proceso kodekse nustatytais pagrindais, jeigu ji reikalinga ikiteisminiam tyrimui atlikti arba baudžiamajai bylai teisme nagrinėti, taip pat Lietuvos Respublikos pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatyme nustatytais atvejais ir tvarka; 2) teismui, kai ji reikalinga nagrinėjant bylas dėl prižiūrimo finansų rinkos dalyvio bankroto arba priverstinio likvidavimo; 3) Lietuvos Respublikos Seimo laikinosioms tyrimo komisijoms, veikiančioms pagal Lietuvos Respublikos Seimo laikinųjų tyrimo komisijų įstatymą, jeigu informacija būtina jų funkcijoms atlikti; 4) valstybės įmonei „Indėlių ir investicijų draudimas“, kitos Europos Sąjungos valstybės narės ir Europos ekonominės erdvės valstybės narės (toliau kartu šiame straipsnyje – Europos Sąjungos valstybė narė) įstaigoms, administruojančioms indėlių draudimo sistemas, išipareigojimų investuotojams draudimo sistemas arba draudėjų apsaugos fondus, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; 5) Europos Komisijai, užsienio valstybių kredito įstaigų ir kitų finansinių paslaugų teikimo veiklos, draudimo veiklos ir finansų rinkų priežiūros institucijoms, jeigu ji reikalinga priežiūros funkcijai atlikti, taip pat Europos centriniam bankui, kai pagal Reglamento (ES) Nr. 1024/2013 nuostatas finansų rinkos priežiūros funkciją atlieka Europos Centrinis Bankas; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIII-2585, 2019-12-03, paskelbta TAR 2019-12-19, i. k. 2019-20553</i> <i>Nr. XIV-822, 2021-12-23, paskelbta TAR 2021-12-30, i. k. 2021-27713</i> 6) Europos bankininkystės institucijai, Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, Europos sisteminės rizikos valdybai, Europos Centriniam Bankui, Europos centrinių bankų sistemai, valstybių narių centriniams bankams ir kitoms panašias funkcijas atliekančioms institucijoms, jeigu ji reikalinga teisės aktuose nustatytoms jų funkcijoms, įskaitant pinigų politikos vykdymą ir likvidumo užtikrinimą, mokėjimo, tarpuskaitos ir atsiskaitymo sistemų priežiūrą ir finansinės sistemos stabilumo užtikrinimą, atlikti, o kritinėmis situacijomis – Europos centrinių bankų sistemai nedelsiant; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-822, 2021-12-23, paskelbta TAR 2021-12-30, i. k. 2021-27713</i> 7) Europos Sąjungos valstybių narių institucijoms, kurioms pavesta vykdyti makroprudencinę politiką, jeigu ši informacija reikalinga jų funkcijoms atlikti; 8) Europos bankininkystės institucijai, kaip numatyta Reglamente (ES) Nr. 1093/2010; 9) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, kaip numatyta 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo	
--	---	--

	įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (su visais pakeitimais); <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 10) Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai, kaip nustatyta Lietuvos Respublikos draudimo įstatyme ir 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 1094/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/79/EB (su visais pakeitimais); <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 11) Europos sisteminės rizikos valdybai, kai ši informacija reikšminga jos funkcijoms, vykdomoms pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europos sisteminės rizikos valdybos įsteigimo (su visais pakeitimais), atlikti, o kritinėmis situacijomis – nedelsiant; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 12) Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės asmenims, atsakingiems už prižiūrimų finansų rinkos dalyvių likvidavimo arba bankroto ir kitų panašių procedūrų kontrolę, ir valstybės institucijoms, atsakingoms už šių asmenų priežiūrą; 13) centrinėms kredito unijoms, taip pat sutartinėms arba institucinėms užtikrinimo sistemoms, nurodytoms 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013 dėl pradžios reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (su visais pakeitimais) 113 straipsnio 7 dalyje, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 14) subjektams, vykdančioms prižiūrimų finansų rinkos dalyvių pertvarkymo, reorganizavimo, bankroto, likvidavimo procedūras, jeigu ji būtina jų funkcijoms atlikti; 15) kritinėmis situacijomis, kaip nustatyta Lietuvos Respublikos bankų įstatymo 59 straipsnio 10 dalyje ir 70¹ straipsnio 5 dalyje, Lietuvos Respublikos finansų ministerijai ir kitų Europos Sąjungos valstybių narių centrinės valdžios institucijoms, dalyvaujančioms rengiant teisės aktus, susijusius su pensijų asociacijų, kredito įstaigų, finansų įstaigų, investicines ir draudimo paslaugas teikiančių bendrovių priežiūra, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti;	
--	---	--

	<i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> Nr. XIII-1854, 2018-12-20, paskelbta TAR 2019-01-02, i. k. 2019-00019 Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900 16) prižiūrėjo finansų rinkos dalyvio arba finansinės grupės, kuriai priklauso prižiūrimas finansų rinkos dalyvis, įmonių auditoriams, taip pat Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės institucijoms, atsakingoms už šių asmenų priežiūrą, jeigu ji reikalinga jų funkcijoms atlikti; 17) Lietuvos ir kitos Europos Sąjungos valstybės narės draudimo arba perdraudimo įmonių, pensijų asociacijų nepriklausomiems aktuariams ir institucijoms, atsakingoms už šių aktuarių priežiūrą; <i>Straipsnio punkto pakeitimai:</i> Nr. XIII-1854, 2018-12-20, paskelbta TAR 2019-01-02, i. k. 2019-00019 18) kitoms valstybės institucijoms, jeigu ši informacija reikalinga jų funkcijoms atlikti ir jeigu tai būtina dėl finansų rinkos priežiūros, pažeidimų prevencijos arba prižiūrimų finansų rinkos dalyvių pertvarkymo; 19) Tarptautiniam valiutos fondui ir Pasaulio bankui, jeigu ji reikalinga konkrečioms jų funkcijoms, susijusioms su finansų sektoriaus vertinimo programai parengti atliekamais vertinimais, atlikti; <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900 20) Tarptautinių atsiskaitymų bankui, jeigu ji reikalinga konkrečioms jo funkcijoms, susijusioms su kiekybiniais poveikio tyrimais, atlikti; <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900 21) Finansinio stabilumo tarybai, jeigu ji reikalinga jos vykdomai priežiūrai atlikti. <i>Papildyta straipsnio punktu:</i> Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900 8. Šio straipsnio 7 dalies 3–7, 12, 14, 16–21 punktuose nurodytoms institucijoms priežiūros tikslais gauta informacija gali būti perduodama, jeigu joms taikomi reikalavimai saugoti informaciją yra ne mažesni, negu nustatyta šiame įstatyme. <i>Straipsnio dalies pakeitimai:</i> Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900 9. Pagal šio straipsnio 7 dalies 5 punktą informacija gali būti perduota užsienio valstybės, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, priežiūros institucijai, jeigu su ja sudaryta sutartis, numatanti keitimąsi priežiūros tikslais gauta informacija, ir jeigu pagal tos valstybės įstatymus užsienio valstybės priežiūros institucijai taikomi reikalavimai saugoti informaciją yra ne mažesni, negu nustatyta šiame įstatyme. 10. Pagal šio straipsnio 7 dalies 19–21 punktus informacija perduodama tik pateikus prašymą, kuriame prašymą teikianti įstaiga nurodo konkrečias užduotis, kurioms	
--	---	--

	atlikti pagal teisės aktais nustatytus įgaliojimus būtina prašoma informacija. Prašyme turi būti tiksliai nurodyta prašoma informacija ir jos atskleidimo ar perdavimo būdas. Informacija perduodama tik prašymą pateikusių įstaigos nurodytiems asmenims, kurie atlieka su prašymą pateikusių įstaigos įgaliojimais tiesiogiai susijusias funkcijas. Informacija, iš kurios tiesiogiai ar netiesiogiai galima nustatyti konkrečių asmens duomenų, gali būti teikiama tik Lietuvos banko patalpose. <i>Papildyta straipsnio dalimi:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 11. Priežiūros tikslais iš užsienio valstybės, kuri yra Europos Sąjungos valstybė narė, finansinių paslaugų teikimo veiklos, draudimo veiklos ir finansų rinkų priežiūros institucijos gauta informacija arba informacija, gauta kitoje Europos Sąjungos valstybėje narėje atlikto patikrinimo metu, gali būti perduota pagal šio straipsnio 7 dalies 3, 5, 12, 13, 15, 16–21 punktus arba šio straipsnio 9 dalį, jeigu yra gautas informaciją pateikusių institucijos arba Europos Sąjungos valstybės narės, kurioje buvo atliktas patikrinimas, priežiūros institucijos sutikimas, ir tik tam tikslui, dėl kurio duotas sutikimas. <i>Straipsnio dalies pakeitimai:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 12. Jeigu priežiūros tikslais gautą informaciją sudaro asmens duomenys, Lietuvos bankas ir kiti asmenys, kuriems ši informacija perduota, juos tvarko asmens duomenų apsaugą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka. <i>Straipsnio dalies numeracijos pakeitimas:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> 13. Šio straipsnio nuostatos <i>mutatis mutandis</i> taikomos ir informacijai, gautai informavimo ar statistikos tikslais pagal Bankų įstatymo 70 straipsnio 1 ir 2 dalis. <i>Straipsnio pakeitimai:</i> <i>Nr. IX-2069, 2004-03-23, Žin., 2004, Nr. 54-1830 (2004-04-15)</i> <i>Nr. XI-557, 2009-12-10, Žin., 2009, Nr. 153-6895 (2009-12-28)</i> <i>Nr. XI-1666, 2011-11-17, Žin., 2011, Nr. 145-6812 (2011-12-01)</i> <i>Straipsnio dalies numeracijos pakeitimas:</i> <i>Nr. XIV-771, 2021-12-14, paskelbta TAR 2021-12-23, i. k. 2021-26900</i> <i>Straipsnio pakeitimai:</i> <i>Nr. XII-1691, 2015-05-14, paskelbta TAR 2015-05-20, i. k. 2015-07667</i> <i>Nr. XIII-1231, 2018-06-05, paskelbta TAR 2018-06-14, i. k. 2018-09837</i> LBĮ XV-327 4 straipsnis. 43 straipsnio pakeitimas Papildyti 43 straipsnio 7 dalį 22 punktu:	
--	---	--

	„22) Europos Sąjungos Kovos su pinigų plovimu ir teroristų finansavimu institucijai, jeigu ji reikalinga Reglamente (ES) 2024/1620 nustatytoms funkcijoms atlikti.“ LBĮ XIV-2717 1 straipsnis. 43 straipsnio pakeitimas Pakeisti 43 straipsnio 10 dalį ir ją išdėstyti taip: „10. Pagal šio straipsnio 7 dalies 19–21 punktus informacija perduodama tik pateikus prašymą, kuriame prašymą teikianti įstaiga nurodo konkrečias užduotis, kurioms atlikti pagal teisės aktais nustatytus įgaliojimus būtina prašoma informacija. Prašyme turi būti tiksliai nurodyta prašoma informacija, jos mastas, forma ir atskleidimo ar perdavimo būdas. Informacija, kuri turi būti apibendrinta ar nuasmeninta, perduodama tik prašymą pateikusių įstaigos nurodytiems asmenims, kurie atlieka su prašymą pateikusių įstaigos įgaliojimais tiesiogiai susijusias funkcijas. Informacija, iš kurios tiesiogiai ar netiesiogiai galima nustatyti konkrečius asmens duomenis, gali būti teikiama tik Lietuvos banko patalpose.“	
17) įterpiamas šis straipsnis: „110a straipsnis Ne vėliau kaip 2029 m. balandžio 16 d. ir ESMA parengus ataskaitą pagal 13 straipsnio 6 dalį Komisija pradeda šioje direktyvoje nustatytų taisyklių veikimo ir patirties, įgytos jas taikant, peržiūrą. Atliekant tą peržiūrą vertinami šie aspektai: a) veiklos leidimų išdavimo reikalavimų, nustatytų 7 ir 8 straipsniuose, susijusių su funkcijų delegavimo tvarka, nustatyta šios direktyvos 13 straipsnyje, veiksmingumas, visų pirma siekiant užkirsti kelią pašto dėžutės funkcijas atliekančių subjektų steigimui Sąjungoje; b) bent vieno nevykdomojo arba nepriklausomo direktoriaus paskyrimo į KIPVPS valdymo įmonių ar investicinių įmonių valdymo organą tinkamumas ir poveikis investuotojų apsaugai; c) reikalavimų, taikomų valdymo įmonėms, valdančioms KIPVPS trečiosios šalies iniciatyva, kaip nustatyta 14 straipsnio 2a dalyje, tinkamumas ir papildomų apsaugos priemonių poreikis siekiant užkirsti kelią tų reikalavimų apėjimui, visų pirma, ar šios direktyvos nuostatos dėl interesų konfliktų yra veiksmingos ir tinkamos siekiant nustatyti, valdyti, stebėti ir, kai taikytina, atskleisti interesų konfliktus, kylančius dėl valdymo įmonės ir trečiosios šalies iniciatorių santykių.“;	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
18) 112a straipsnis iš dalies keičiamas taip: a) 2 dalyje po pirmos pastraipos įterpiama ši pastraipa:	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

„13 straipsnyje nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami ketverių metų laikotarpiui nuo 2024 m. balandžio 15 d.“; b) 3 dalis pakeičiama taip: „3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 12, 13, 14, 26b, 43, 50a, 51, 60, 61, 62, 64, 75, 78, 81, 95 ir 111 straipsniuose nurodytus deleguotuosius įgaliojimus. Sprendimu dėl įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo <i>Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje</i> arba vėlesnę jam nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.“; c) 5 dalis pakeičiama taip: „5. „Pagal 12, 13, 14, 26b, 43, 50a, 51, 60, 61, 62, 64, 75, 78, 81, 95 ir 111 straipsnius priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per tris mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas trimis mėnesiais.“;		
19) I priedas iš dalies keičiamas pagal šios direktyvos III priedą;	<i>Bus perkelta Lietuvos bankui priėmus įgyvendinamuosius teisės aktus.</i>	
20) šios direktyvos IV priede išdėstytas tekstas įterpiamas kaip IIA priedas.	KISĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 11¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 11¹ straipsniu: „11¹ straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė turi teisę taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų ar akcijų savininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad dalyviai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio	

	investavimo subjektui moka investicinių vienetų ar akcijų savininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynujų aktyvų vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynujų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – mokestį, kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynujų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų ar akcijų savininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto.	
3 straipsnis Perkėlimas į nacionalinę teisę 1. Valstybės narės ne vėliau kaip 2026 m. balandžio 16 d. priima ir paskelbia įstatymus ir kitus teisės aktus, būtinus, kad būtų laikomasi šios direktyvos. Jos nedelsdamos pateikia Komisijai tų teisės aktų nuostatų tekstą. Jos taiko tas nuostatas nuo 2026 m. balandžio 16 d., išskyrus nuostatas, kuriomis perkeliama 1 straipsnio 12 dalis, ir nuostatas, kuriomis perkeliama 2 straipsnio 7 dalis, atsižvelgiant į Direktyvos 2009/65/EB 20a straipsnį, ir kurias jos taiko nuo 2027 m. balandžio 16 d. Valstybės narės, priimdamos tas nuostatas, daro jose nuorodą į šią direktyvą arba tokia nuoroda daroma jas oficialiai skelbiant. Nuorodos darymo tvarką nustato valstybės narės.	AKISVĮ projektas 30 straipsnis. Įstatymo įsigaliojimas, įgyvendinimas ir taikymas 1. Šis įstatymas, išskyrus šio įstatymo 12 ir 13 straipsnius ir šio straipsnio 3 dalį, įsigalioja 2026 m. spalio 16 d. 2. Šio įstatymo 12 ir 13 straipsniai įsigalioja 2027 m. balandžio 16 d. 3. Lietuvos bankas iki 2026 m. spalio 15 d. priima šio įstatymo įgyvendinamuosius teisės aktus. <...> 29 straipsnis. Įstatymo priedo pakeitimas 1. Pakeisti Įstatymo priedo 1 punktą ir jį išdėstyti taip: „1. 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 su paskutiniais pakeitimais,	

	padarytais 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/2034 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/927.“ 2. Pakeisti Įstatymo priedo 3 punktą ir jį išdėstyti taip: „3. 2011 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų, kuria iš dalies keičiami direktyvos 2003/41/EB ir 2009/65/EB bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 1095/2010, su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/2034 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/927.“ 3. Papildyti Įstatymo priedą 15 punktu: „15. 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/927, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB, kiek tai susiję su funkcijų perdavimo susitarimais, likvidumo rizikos valdymu, priežiūros ataskaitų teikimu, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimu ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimu.“ KISI projektas 23 straipsnis. Įstatymo įsigaliojimas, įgyvendinimas ir taikymas 1. Šis įstatymas, išskyrus šio įstatymo 10 ir 11 straipsnius ir šio straipsnio 3 dalį, įsigalioja 2026 m. spalio 16 d. 2. Šio įstatymo 10 ir 11 straipsniai įsigalioja 2027 m. balandžio 16 d. 3. Lietuvos bankas iki 2026 m. spalio 15 d. priima šio įstatymo įgyvendinamuosius teisės aktus. <...> 22 straipsnis. Įstatymo priedo pakeitimas Papildyti Įstatymo priedą 13 punktu: „13. 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/927, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB, kiek tai susiję su funkcijų perdavimo susitarimais, likvidumo rizikos valdymu, priežiūros ataskaitų teikimu, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimu ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimu.“	
2. Valstybės narės pateikia Komisijai šios direktyvos taikymo srityje priimtų nacionalinės teisės aktų pagrindinių nuostatų tekstus.	<i>Bus rengiamas pranešimas EK.</i>	
4 straipsnis Įsigaliojimas Ši direktyva įsigalioja dvidešimtą dieną po jos paskelbimo <i>Europos Sąjungos</i>	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	

<i>oficialiajame leidinyje.</i>		
5 straipsnis Adresatai Ši direktyva skirta valstybėms narėms.	<i>Direktyvos nuostatos perkelti ir įgyvendinti nereikia.</i>	
I PRIEDAS I priedo 2 punktas papildomas šiais papunkčiais: „d) paskolų išdavimas AIF vardu; e) specialios paskirties pakeitimo vertybiniais popieriais subjektų administravimas.“	AKISVĮ projektas 2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas <...> 4. Papildyti 4 straipsnio 4 dalį 4 punktu: „4) paskolų suteikimo kolektyvinio investavimo subjekto vardu;“. 5. Papildyti 4 straipsnio 4 dalį 5 punktu: „5) specialios paskirties pakeitimo vertybiniais popieriais subjektų administravimo, kuris apima veiklą, susijusią su tokių subjektų veiklos organizavimu ir kasdieniu administravimu, įskaitant finansinės apskaitos tvarkymą, finansinių ataskaitų rengimą, pinigų srautų ir mokėjimų administravimą, sutarčių vykdymo priežiūrą, ryšių su investuotojais ir kitomis sandorio šalimis palaikymą ir kitų su šių subjektų tinkamu veikimu susijusių funkcijų atlikimą.“	
II PRIEDAS „V PRIEDAS LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS ATVIROJO TIPO AIF VALDANTYS AIFV 1. Pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymas: pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymas reiškia, kad investuotojams laikinai neleidžiama prašyti pasirašyti, atpirkti ar išpirkti fondo investicinių vienetų ar akcijų. 2. Išpirkimo apribojimas: išpirkimo apribojimas – laikinas ir dalinis investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimas, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį. 3. Pranešimo laikotarpių pratęsimas: pranešimo laikotarpių pratęsimas reiškia, kad pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti fondo valdytojus, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, būdingą konkrečiam fondui. 4. Išpirkimo mokestis: išpirkimo mokestis – į iš anksto nustatytą intervalą patenkantis mokestis, kuriuo atsižvelgiama į likvidumo sąnaudas, kurį fondui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių	AKISVĮ projektas 9 straipsnis. Įstatymo papildymas 13² straipsniu Papildyti Įstatymą 13 ² straipsniu: „13 ² straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė, valdanti atvirojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, gali taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai	

vienetų savininkai ar akcininkai, tebeturintys fondo vienetų ar akcijų, nebūtų nesąžiningai pastatyti į nepalankią padėtį. 5. Slankiosios kainos nustatymas: slankiosios kainos nustatymas – iš anksto nustatytas mechanizmas, pagal kurį investicinio fondo investicinių vienetų ar akcijų grynoji turto vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (slankųjį koeficientą). 6. Dvejopos kainos nustatymas: dvejopos kainos nustatymas – iš anksto nustatytas mechanizmas, pagal kurį investicinio fondo investicinių vienetų ar akcijų pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo kainos nustatomos vieneto ar akcijos grynąją turto vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą. 7. Apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestis: apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestis – tai mokestis, kurį investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka fondui pasirašant, atperkant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos fondo likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kiti investicinių vienetų savininkai ar akcininkai nebūtų nesąžiningai pastatyti į nepalankią padėtį. 8. Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra – fondo turimo turto perdavimas vietoj grynųjų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus išpirkimo prašymus. 9. Atskirtinės sąskaitos: atskirtinės sąskaitos reiškia tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito fondo turto.“	prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynųjų aktyvų vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynųjų aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą; 7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse ar steigimo dokumentuose nustatytą mokestį, kurį investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynųjų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfeli – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto. <...>“		
III PRIEDAS I priedo A lentelės 1.13 punktas pakeičiamas taip: <table><tr><td>„1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės.</td><td>1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės. Tais atvejais,</td></tr></table>	„1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės.	1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės. Tais atvejais,	Bus perkelta Lietuvos bankui priėmus įgyvendinamuosius teisės aktus.
„1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės.	1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ir išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis pasirašymas, atpirkimas ir išpirkimas gali būti laikinai sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės. Tais atvejais,		

	kai investicinės bendrovės turi skirtingus investicinius padalinius, informacija apie tai, kaip investicinių vienetų savininkas gali pereiti iš vieno padalinio į kitą ir kokius mokesčius tokiais atvejais reikia mokėti.“			
IV PRIEDAS „IIA PRIEDAS LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS KIPVPS 1. Pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymas: pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo sustabdymas reiškia, kad investuotojams laikinai neleidžiama prašyti pasirašyti, atpirkti ar išpirkti fondo investicinių vienetų ar akcijų. 2. Išpirkimo apribojimas: išpirkimo apribojimas – laikinas ir dalinis investicinių vienetų savininkų ar akcininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimas, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį. 3. Pranešimo laikotarpių pratęsimas: pranešimo laikotarpių pratęsimas reiškia, kad pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų savininkai ar akcininkai turi įspėti fondo valdytojus, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, būdingą konkrečiam fondui. 4. Išpirkimo mokestis: išpirkimo mokestis – į iš anksto nustatytą intervalą patenkantis mokestis, kuriuo atsižvelgiama į likvidumo sąnaudas, kurį fondui moka investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkai ar akcininkai, tebeturintys fondo vienetų ar akcijų, nebūtų nesąžiningai pastatyti į nepalankią padėtį. 5. Slankiosios kainos nustatymas: slankiosios kainos nustatymas – iš anksto nustatytas mechanizmas, pagal kurį investicinio fondo investicinių vienetų ar akcijų grynoji turto vertė koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (slankųjį koeficientą). 6. Dvejopos kainos nustatymas: dvejopos kainos nustatymas – iš anksto nustatytas mechanizmas, pagal kurį investicinio fondo investicinių vienetų ar akcijų pasirašymo, atpirkimo ir išpirkimo kainos nustatomos vieneto ar akcijos grynąją turto vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas		KISĮ projektas 8 straipsnis. Įstatymo papildymas 11¹ straipsniu Papildyti Įstatymą 11¹ straipsniu: „11¹ straipsnis. Likvidumo valdymo priemonės ir jų taikymo sąlygos 1. Valdymo įmonė turi teisę taikyti šias likvidumo valdymo priemones: 1) investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo sustabdymą, kai investuotojams laikinai neleidžiama prašyti išleisti ar išpirkti kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų; 2) išpirkimo apribojimą – laikiną ir dalinį investicinių vienetų ar akcijų savininkų teisės prašyti išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas apribojimą, kad dalyviai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą savo investicinių vienetų ar akcijų dalį; 3) pranešimo laikotarpių pratęsimą, kai pranešimo laikotarpis, per kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkai turi įspėti valdymo įmonę, kad prašys išpirkti savo investicinius vienetus ar akcijas, pratęsiamas ir viršija minimalų laikotarpį, taikomą konkrečiam kolektyvinio investavimo subjektui; 4) išpirkimo mokestį – iš anksto nustatytą dydžių intervalą apimančią ir atsižvelgiant į likvidumo sąnaudas taikomą mokestį, kurį kolektyvinio investavimo subjektui moka investicinių vienetų ar akcijų savininkai, kai prašo išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir kuriuo užtikrinama, kad investicinių vienetų savininkų ar akcininkų, tebeturinčių kolektyvinio investavimo subjekto vienetų ar akcijų, atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 5) kintamosios kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų grynąją aktyvų vertę koreguojama taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą (kintamąjį koeficientą); 6) dvejopos kainos nustatymą – iš anksto nustatytą mechanizmą, pagal kurį kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų ar akcijų išleidimo ir išpirkimo kainos nustatomos investicinio vieneto ar akcijos grynąją aktyvų vertę pakoregavus taikant likvidumo sąnaudas atspindintį koeficientą;		

atspindintį koeficientą. 7. Apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestis: apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestis – tai mokestis, kurį investicinių vienetų savininkas arba akcininkas moka fondui investicinių vienetų ar akcijų pasirašymo, atpirkimo arba išpirkimo metu, kuriuo kompensuojamos fondo likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kiti investicinių vienetų savininkai ar akcininkai nebūtų nesąžiningai pastatyti į nepalankią padėtį. 8. Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra – fondo turimo turto perdavimas vietoj grynųjų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų savininkų ar akcininkų pateiktus išpirkimo prašymus. 9. Atskirtinės sąskaitos: atskirtinės sąskaitos reiškia tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito fondo turto.“	7) apsaugos nuo gautinų sumų sumažėjimo mokestį – mokestį, kurį investicinių vienetų ar akcijų savininkas moka kolektyvinio investavimo subjektui išleidžiant arba išperkant investicinius vienetus ar akcijas, kuriuo kompensuojamos kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo išlaidos, patirtos dėl to sandorio dydžio, ir kuriuo užtikrinama, kad kitų investicinių vienetų savininkų ar akcininkų atžvilgiu nebūtų nepagrįstai sudaromos nepalankios sąlygos; 8) išpirkimą natūra – kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto perdavimą vietoj grynųjų pinigų, siekiant patenkinti investicinių vienetų ar akcijų savininkų pateiktus prašymus išpirkti investicinius vienetus ar akcijas; 9) atskirtąjį portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinių aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto.	
---	---	--