

DERINIMO PAŽYMA
DĖL LIETUVOS RESPUBLIKOS ALTERNATYVIŲJŲ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ VALDYTOJŲ ĮSTATYMO NR. XII-1467 PAKEITIMO ĮSTATYMO PROJEKTO (TOLIAU – AKISVĮ PROJEKTAS) IR SUSIJUSIŲ ĮSTATYMŲ PROJEKTŲ

Institucija, pateikusi pastabas ar pasiūlymu, rašto data ir Nr.	Pastabos ir pasiūlymai	Argumentai į pastabas ir pasiūlymus, į kuriuos neatsižvelgta arba iš dalies atsižvelgta
Lietuvos bankas, 2026-04-27	6. Dėl AKISVĮ projekto 8 straipsniu siūlomo papildyti naujo AKISVĮ 13¹ straipsnio: 6.2. siūlome papildyti, ar kolektyvinio investavimo subjekto, kuris užsiima investavimo į paskolas veikla, akcijų ar investicinių vienetų gali įsigyti bet koks investuotojas ir ar specialusis kolektyvinio investavimo subjektas gali užsiimti investavimo į paskolas veikla;	Neatsižvelgta. 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (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 (toliau – Direktyva (ES) 2024/927) nuostatos dėl investavimo į paskolas veiklos nereglamentuoja investuotojų, galinčių įsigyti į paskolas investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas, rato. Šie reikalavimai nustatomi kituose teisės aktuose, reglamentuojančiuose atitinkamų kolektyvinio investavimo subjektų veiklą ir platinimą. Taip pat pažymėtina, kad AKISVĮ projekto 8 straipsniu pildomas Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 13 ¹ straipsnis reglamentuoja investavimo į paskolas veiklai taikomus rizikos ribojimo ir veiklos organizavimo reikalavimus, o ne kolektyvinio investavimo subjektų rūšis, kurioms tokia veikla leidžiama. Todėl papildomas reguliavimas siūlomu aspektu nėra būtinas.

7. Dėl AKISVĮ projekto 9 straipsniu siūlomo AKISVĮ papildyti naujo 13² straipsnio:

7.1. 5 dalies. Nėra aišku, ar šioje dalyje nustatytas reikalavimas (galimybė taikyti išpirkimo natūra priemonę) taikomas kolektyviniams investavimo subjektams, kurie skirti tik profesionaliesiems investuotojams, ar ir visiems kitiems kolektyvinio investavimo subjektams (tai yra, tokiems, kurių investuotojai yra neprofesionalieji investuotojai). Taip pat, jei tik viena ar kelios kolektyvinio investavimo subjekto klasės yra skirtos tik profesionaliesiems investuotojams, ar šis reikalavimas būtų taikomas tik šių klasių investuotojams, ar ir viso kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu;

Neatsižvelgta.

Siūloma nuostata aiškiai nustato, kad išpirkimo natūra priemonė gali būti taikoma tik profesionaliųjų investuotojų paprašytam išpirkimui įvykdyti. Todėl ši priemonė negali būti taikoma neprofesionaliųjų investuotojų atžvilgiu.

Tais atvejais, kai kolektyvinio investavimo subjektas turi skirtingas investicinių vienetų ar akcijų klases ir tik dalis jų yra skirta profesionaliesiems investuotojams, ši priemonė gali būti taikoma tik tų klasių investuotojų pateiktiems išpirkimo prašymams. Vien tai, kad kolektyvinio investavimo subjektas turi profesionaliesiems investuotojams skirtą klasę, nesudaro pagrindo išpirkimo natūra taikyti visų to subjekto investuotojų atžvilgiu.

Atsižvelgiant į tai, manytina, kad nuostata yra pakankamai aiški ir papildomo tikslinimo nereikalauja.