

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
ĮSTATYMAS

2026 m. d. Nr.
Vilnius

1 straipsnis. 3 straipsnio pakeitimas

1. Papildyti 3 straipsnį nauja 1 dalimi:

„1. **Akcininko paskola** – paskola, kurią alternatyvūs 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.“

2. Buvusią 3 straipsnio 1 dalį laikyti 1¹ dalimi.

3. Papildyti 3 straipsnį 3¹ dalimi:

„3¹. **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 alternatyvūs kolektyvinio investavimo subjektas investuoja į paskolas.“

4. Papildyti 3 straipsnį 3² dalimi:

„3². **Alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto paskolos suteikimas** – visuma veiksmų, kuriuos atlikdamas alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjektas, kaip pirminis skolintojas, suteikia paskolą tiesiogiai arba netiesiogiai per kitą asmenį arba specialiosios paskirties bendrovę, kai toks asmuo ar 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 priimančią sprendimus dėl esminių paskolos sąlygų, įskaitant paskolos sumą, terminą, kainodarą, užtikrinimo priemones ar kitas paskolos struktūros ypatybes.“

5. Pakeisti 3 straipsnio 11 dalį ir ją išdėstyti taip:

„11. **Alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonės priimančioji valstybė narė** – valstybė narė, kurioje valdomi alternatyvieji kolektyvinio investavimo subjektai, platinami šių subjektų investiciniai vienetai ar akcijos arba teikiamos šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalies 1–7 punktuose nurodytos paslaugos, bet kuri nėra valdymo įmonės buveinės valstybė narė, o tais atvejais, kai valdymo įmonė nėra įsteigta Europos Sąjungoje ar Europos ekonominėje erdvėje, – valstybė narė, kuri nėra referencinė valstybė narė.“

6. Papildyti 3 straipsnį 13¹ dalimi:

„13¹. **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.“

7. Papildyti 3 straipsnį 17¹ dalimi:

„17¹. **Finansinį svertą taikantis alternatyvūs kolektyvinio investavimo subjektas** – alternatyvūs kolektyvinio investavimo subjektas, kurio pozicijas jo valdymo įmonė padidina arba

pasiskolindama grynųjų pinigų ar vertybinių popierių, arba taikydama finansinį svertą, susijusį su išvestinių finansinių priemonių pozicijomis, arba kitomis priemonėmis.“

8. Papildyti 3 straipsnį 25¹ dalimi:

„25¹. **I 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 grynųjų aktyvų vertės arba kurio suteikiamų paskolų nominalioji vertė sudaro bent 50 procentų jo grynųjų aktyvų vertės.“

9. Pakeisti 3 straipsnio 34 dalį ir ją išdėstyti taip:

„34. **Pakeitimo vertybiniais popieriais subjektas** – juridinis asmuo, kurio vienintelis tikslas – vykdyti pakeitimo vertybiniais popieriais veiklą, kaip tai apibrėžta 2013 m. spalio 18 d. Europos Centrinio Banko reglamente ([EB](#)) Nr. 1075/2013 dėl finansinių priemonių bendrovių, užsiimančių pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriais, turto ir įsipareigojimų statistikos.“

10. Papildyti 3 straipsnį 39¹ dalimi:

„39¹. **Specialiosios paskirties bendrovė** – juridinis asmuo, investuojantis į alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją atitinkantį turtą, kurio nuosavybės vertybinių popierių, suteikiančių balsavimo teises, leidžiančias kontroliuoti šio juridinio asmens veiklą, alternatyvusis kolektyvinio investavimo subjektas yra įsigijęs.“

11. Papildyti 3 straipsnį 39² dalimi:

„39². **Sutartinis kapitalo įsipareigojimas** – investuotojo pagal investavimo sutartį ar kitą teisinį dokumentą prisiimtas teisiškai privalomas įsipareigojimas valdymo įmonės pareikalavimu įmokėti kapitalą į alternatyvųjį kolektyvinio investavimo subjektą.“

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, 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 prudencinių 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 prospekto, 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.“

2 straipsnis. 4 straipsnio pakeitimas

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 galinti kilti interesų konflikto rizika yra tinkamai valdoma;“.

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.“

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.“

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 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, *mutatis mutandis* taikomi Finansinių priemonių rinkų įstatymo 14 straipsnyje, 16 straipsnyje, išskyrus 10 dalį, 17 straipsnio 1 dalyje ir 28–31 straipsniuose nustatyti reikalavimai ir juos įgyvendinantys priežiūros institucijos teisės aktai.“

7. Pakeisti 4 straipsnio 5¹ dalį ir ją išdėstyti taip:

„5¹. Šio straipsnio 5 dalyje ir šio įstatymo 14 straipsnio 12 dalyje nurodyti priklausomi tarpininkai suprantami kaip fiziniai ar juridiniai asmenys, kurie, veikdami išimtinai vienos valdymo įmonės vardu ir šiai įmonei visapusiškai ir besąlygiškai esant atsakingai už jos priklausomo tarpininko veiksmus ar neveikimą, kiek tai susiję su priklausomo tarpininko veikla valdymo įmonės vardu, turi teisę teikti tik tas Finansinių priemonių rinkų įstatymo 36 straipsnio 1 dalyje nurodytas paslaugas, kurias turi teisę teikti ta valdymo įmonė pagal jai išduotą licenciją.“

8. Pripažinti netekusia galios 4 straipsnio 6 dalį.

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 priimantis organas, – kiekvieno jį sudarančio asmens) (toliau – investicinius sprendimus priimantis 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 akcininkus ir dalyvius, turinčius kvalifikuotąją įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalį, jų tapatybę (fizinį 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 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 komanditinės ūkinės bendrijos, atskleidžiami duomenys jų dalyvių – fizinių asmenų (jeigu valdymo įmonės akcijų paketą turinčios tikrosios ūkinės bendrijos ar komanditinės 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 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.“

4 straipsnis. 7 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 7 straipsnio 1 dalies 4 punktą ir jį išdėstyti taip:

„4) kandidatai į valdymo įmonės vadovus, investicinius sprendimus priimančius asmenis neatitinka Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 9 straipsnio 4 dalyje nustatytų reikalavimų;“.

5 straipsnis. 10 straipsnio pakeitimas

1. Pakeisti 10 straipsnio 2 dalį ir ją išdėstyti taip:

„2. Valdymo įmonės pradinį kapitalą sudaro vienos ar daugiau Reglamento ([ES](#)) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas ([ES](#)) Nr. 648/2012 26 straipsnio 1 dalies a–e punktuose nustatytų nuosavų lėšų dalių suma.“

2. Pripažinti netekusiu galios 10 straipsnio 3 dalies 2 punktą.

6 straipsnis. 11 straipsnio pakeitimas

1. Pakeisti 11 straipsnio 5 dalį ir ją išdėstyti taip:

„5. Valdymo įmonės kvalifikuotosios įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalies įsigijimui ir perleidimui *mutatis mutandis* taikomi Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 10 straipsnio reikalavimai, laikantis šiame straipsnyje nustatytų terminų.“

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 *mutatis mutandis* taikomos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 9 straipsnio 4–9 dalių nuostatos, laikantis šiame straipsnyje nustatytų reikalavimų ir terminų.“

7 straipsnis. 13 straipsnio pakeitimas

1. Pakeisti 13 straipsnio 1 dalies 7 punktą ir jį išdėstyti taip:

„7) užtikrinti, kad valdymo įmonės turimi žmogiškieji ištekliai būtų pakankami jos veiklai vykdyti, valdymo įmonės vadovai ir investicinius sprendimus priimančios asmenys atitiktų Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 9 straipsnio 4 dalyje nustatytus reikalavimus;“.

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 nustatytu 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 prireikus 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.“

5. Pripažinti netekusia galios 13 straipsnio 2 dalį.

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 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. Pakeisti 13 straipsnio 13 dalį ir ją išdėstyti taip:

„13. Kai alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė prisiima riziką, susijusią su pakeitimu vertybiniais popieriais, kuris nebeatitinka 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente ([ES](#)) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamą specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos [2009/65/EB](#), [2009/138/EB](#) ir [2011/61/ES](#) bei reglamentai ([EB](#)) Nr. 1060/2009 ir ([ES](#)) Nr. 648/2012, su visais pakeitimais nustatytų reikalavimų, ji veikia ir prireikus imasi taisomųjų veiksmų kuo labiau atsižvelgdama į investuotojų interesus.“

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.

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.

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 Reglamente [\(ES\) 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.

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.

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.

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;

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 paskolos gavėjus, kurie nėra nurodyti šios dalies 1–3 punktuose.

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.

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.

14. Valdymo įmonė negali valdyti į paskolas investuojančių kolektyvinio investavimo subjektų, jeigu visa jų investavimo strategija arba jos dalis yra paskolų teikimas siekiant tas paskolas ar pozicijas perduoti kitiems fiziniams ar juridiniams asmenims.

15. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad jos valdomas kolektyvinio investavimo subjektas pasilikėtų 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 trumpesniam 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.

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.

21. Šio straipsnio nuostatos netaikomos informuotiesiems investuotojams skirtiems kolektyvinio investavimo subjektams, kurių investavimo į paskolas veiklą reglamentuoja Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.“

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 laikotarpį 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 apimantį 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 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 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 portfelį – tam tikro turto, kurio ekonominės ar teisinės savybės labai pasikeitė arba dėl išimtinų aplinkybių tapo neaiškios, atskyrimą nuo kito kolektyvinio investavimo subjekto turto.

2. Siekdama užtikrinti šio įstatymo 13 straipsnio 1 dalies 12 ir 14 punktuose nustatytų 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 *pro rata* dalį.

6. Neatsižvelgiant į šio straipsnio 5 dalies nuostatą, išpirkimas natūra neturi atitikti kolektyvinio investavimo subjekto turimo turto *pro rata* 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.

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.

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.“

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

1. Valdymo įmonė turi teisę pavesti dalį valdymo funkcijų atlikti ar dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikti kitam fiziniam asmeniui ar įmonei, 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 valdymo funkcijų ar teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų kitam fiziniam asmeniui ar įmonei prieš įsigaliojant šiam susitarimui privalo raštu pranešti priežiūros institucijai. Pranešime turi būti 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:

1) valdymo įmonė gali pagrįsti savo funkcijų ar paslaugų pavedimą objektyviomis priežastimis;

2) pavedimą priimsianti įmonė turi pakankamai išteklių atitinkamoms užduotims atlikti, o pavedimą priimsiančiai įmonei perduotą veiklą faktiškai vykdysiantys darbuotojai yra nepriekaištingos reputacijos, turi kvalifikaciją ir darbo patirties toje srityje, kurioje bus vykdomos pavedamos funkcijos ar teikiamos pavedamos paslaugos;

3) investicinių priemonių portfelio arba rizikos valdymo funkcijų vykdymas gali būti pavedamas tik toms įmonėms, kurios turi licenciją arba yra įregistruotos turtui valdyti ir kurioms taikomi tokie patys veiklos reikalavimai. Kai nurodytų sąlygų patenkinti nėra galimybės, su investicinių priemonių portfelio arba rizikos valdymu susijusios funkcijos gali būti perduodamos tik tuo atveju, jeigu gautas išankstinis valdymo įmonės priežiūros institucijos leidimas. Toks pavedimas galimas tik tuo atveju, kai valdymo įmonės priežiūros institucija ir įmonės priežiūros institucija, įsikūrusi trečiojoje valstybėje, yra pasirašiusios susitarimus dėl bendradarbiavimo ir keitimosi informacija;

4) dalies funkcijų ar dalies paslaugų pavedimas netrukdo ar neturėtų trukdyti veiksmingai valdymo įmonės priežiūrai, valdymo įmonės veiklai ir kolektyvinio investavimo subjekto valdymui;

5) valdymo įmonė įrodo, kad pavedimą priimsianti įmonė ar fizinis asmuo yra kompetentingi vykdyti atitinkamas funkcijas ir teikti atitinkamas paslaugas, kad jie buvo atidžiai 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 ar paslaugų pavedimą, kai tai būtina atsižvelgiant į dalyvių interesus;

6) tenkinamos kitos šio straipsnio 3 dalyje nustatytos sąlygos.

3. Pavesti atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų galima tik tuo atveju, jeigu:

1) tai netrukdytų priežiūrai valdymo įmonės ir tai nepakenks investuotojų interesams;

2) valdymo įmonės vadovai gali bet kuriuo metu stebėti pavedimą atlikti dalį valdymo funkcijų ar teikti dalį paslaugų priėmusio fizinio asmens ar įmonės veiklą;

3) valdymo įmonė gali bet kuriuo metu, kai to reikalauja kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesai, duoti fiziniam asmeniui ar įmonei papildomų nurodymų arba panaikinti įgaliojimą;

4) fizinis asmuo ar įmonės vadovai ir valdymo funkcijas vykdysiantys ar paslaugas teiksiantys asmenys yra nepriekaištingos reputacijos, turi kvalifikaciją ir darbo patirtį, leidžiančias tinkamai eiti pareigas;

5) steigimo dokumentuose nurodyta, kokias funkcijas atlikti ar paslaugas teikti leista pavesti kitam fiziniam asmeniui ar įmonei.

4. Valdymo įmonė nuolat tikrina kiekvieno pavedimą priėmusio fizinio asmens ar įmonės teikiamas paslaugas.

5. Valdymo įmonė negali perleisti investicinių priemonių portfelio arba rizikos valdymo funkcijų:

1) depozitoriumui ar depozitoriumo funkcijas priimsiančiai įmonei arba
 2) bet kokiai kitai įmonei, kurios interesai gali prieštarauti valdymo įmonės arba kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesams, nebent įmonė funkciškai ir hierarchiškai atskirtų savo investicinių priemonių portfelio arba rizikos valdymo užduočių atlikimą nuo kitų savo vykdomų, valdymo įmonės arba kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesams galimai prieštaraujančių užduočių ir būtų tinkamai nustatyti, valdomi, stebimi ir kolektyvinio investavimo subjekto dalyviams atskleisti galimi interesų konfliktai.

6. Įmonė, kuriai pavestos tam tikros valdymo įmonės esminės valdymo funkcijos, gali perduoti bet 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 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.

7. Jeigu pavedimą atlikti esmines valdymo funkcijas priėmusi įmonė priimtas funkcijas perduoda kitoms įmonėms, ji turi nuolat tikrinti tų įmonių teikiamas paslaugas.

8. Kai pavedimą atlikti esmines valdymo funkcijas priėmusi įmonė priimtas funkcijas ar paslaugas perduoda kitoms įmonėms, *mutatis mutandis* 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. 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 priėmusio įmonės ar fizinio asmens statusą ar buveinės (nuolatinės gyvenamosios vietos) vietą.

11. Tai, kad valdymo įmonė dalį savo funkcijų 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 nebebūtų laikoma valdymo įmone arba šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalyje nurodytų paslaugų teikėja. Sprendžiant dėl atitikties šiam reikalavimui vadovaujamas Reglamento [\(ES\) Nr. 231/2013](#) 82 straipsnyje nustatytais kriterijais.

12. 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.“

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) 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:

„10) kolektyvinio investavimo subjekto likvidumo rizikos valdymo aprašą, įskaitant išpirkimo teises tiek įprastinėmis, tiek išskirtinėmis aplinkybėmis, esamų išpirkimo 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;“.

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, 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).“

2. Pripažinti netekusiu galios 19 straipsnio 2 dalies 2 punktą.

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.“

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.“

5. Pakeisti 19 straipsnio 5 dalį ir ją išdėstyti taip:

„5. Priežiūros institucija nustato šio straipsnio 2, 2¹ ir 3 dalyse nurodytos informacijos pateikimo tvarką.“

13 straipsnis. 22 straipsnio pakeitimas

1. 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 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 pozicijas ir turtą. 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.“

2. Pakeisti 22 straipsnio 6 dalies 6 punktą ir jį išdėstyti taip:

„6) tais atvejais, kai, vadovaujantis šio įstatymo 35 straipsnio 1 dalimi, kolektyvinio investavimo subjektas kontroliuoja į biržos prekybos sąrašus neįtrauktas bendroves, – tokių bendrovių verslo plėtros apžvalga, kurioje būtų numatyti visi svarbūs įvykiai, įvykę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos, bendrovės plėtros perspektyvos ir informacija apie savų akcijų išsigijimą, kaip numatyta Įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatyme;“.

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 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.“

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 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.“

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 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.“

9. Pakeisti 24 straipsnio 12 dalį ir ją išdėstyti taip:

„12. Jeigu priežiūros institucija nesutinka su kitos valstybės narės priežiūros institucijos atliktais vertinimais dėl kolektyvinio investavimo subjekto depozitoriumo įsisteigimo vietos, ji gali kreiptis su prašymu imtis veiksmų 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](#), su visais pakeitimais į Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją, kuri gali imtis veiksmų atsižvelgdama į įgaliojimus, suteiktus jai remiantis Reglamento [\(ES\) Nr. 1095/2010](#) 19 straipsniu.“

15 straipsnis. 28 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 28 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip:

„1. Saugodamas finansines priemones, kurios gali būti registruojamos depozitoriumo atidarytose finansinių priemonių sąskaitose, depozitoriumas užtikrina, kad visos šios finansinės priemonės būtų registruojamos kolektyvinio investavimo subjekto vardu arba kolektyvinio investavimo subjekto vardu veikiančios valdymo įmonės vardu depozitoriume atidarytose atskirose finansinių priemonių sąskaitose, vadovaujantis principais, nustatytais 2006 m. rugpjūčio 10 d. Europos Komisijos direktyvos [2006/73/EB](#), kuria įgyvendinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva [2004/39/EB](#) dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų ir veiklos sąlygų bei toje

direktyvoje apibrėžti terminai, 16 straipsnyje, kad pagal taikytinus teisės aktus visada būtų galima aiškiai nustatyti, jog jos priklauso kolektyvinio investavimo subjektui.“

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 peržiūrdamas turto saugojimo funkcijos pavedimą ir stebėdamas įmonę, kuriai pavesta turto saugojimo funkcija, ir tokio pavedimo sąlygas, turi elgtis profesionaliai, apdairiai ir stropiai.“

2. Pakeisti 29 straipsnio 8 dalį ir ją išdėstyti taip:

„8. 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.“

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.“

18 straipsnis. 41¹ straipsnio pakeitimas

Pakeisti 41¹ straipsnio 1 dalies 1 punktą ir jį išdėstyti taip:

„1) pateikiamas išsamus pasiūlymas, netaikant jokių mokesčių ar atskaitymų, išpirkti visus tokius investicinius vienetus ar akcijas, kuriuos turi investuotojai kitoje valstybėje narėje, išskyrus atvejus dėl uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektų ir investicinių fondų, reglamentuojamų Reglamentu ([ES](#) 2015/760. Šis pasiūlymas turi būti viešai skelbiamas investuotojui pateiktuose kolektyvinio investavimo subjekto dokumentuose nurodytoje interneto svetainėje bent 30 darbo dienų iki investicinių vienetų ar akcijų platinimo nutraukimo dienos, taip pat pateikiamas tiesiogiai arba per finansinius tarpininkus individualiai kiekvienam investuotojui, kurio tapatybė yra žinoma, toje valstybėje narėje;“.

19 straipsnis. 44 straipsnio pakeitimas

1. Pakeisti 44 straipsnio 1 dalies 2 punktą ir jį išdėstyti taip:

„2) teikti šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalies 1–7 punktuose nurodytas paslaugas kitoje valstybėje narėje, jeigu valdymo įmonės licencijoje numatyta galimybė teikti atitinkamas paslaugas.“

2. Pakeisti 44 straipsnio 2 dalies nuostatą iki dvitaškio ir ją išdėstyti taip:

„2. Valdymo įmonė, pirmą kartą ketinanti valdyti kitoje valstybėje narėje įsteigtą kolektyvinio investavimo subjektą ir (arba) teikti šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalies 1–7 punktuose nurodytas paslaugas, priežiūros institucijai pateikia:“.

3. Pakeisti 44 straipsnio 2 dalies 1 punktą ir jį išdėstyti taip:

„1) informaciją, kurioje valstybėje narėje ji ketina tiesiogiai ar per įsteigtą filialą valdyti kolektyvinio investavimo subjektą ir (arba) teikti šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalies 1–7 punktuose nurodytas paslaugas;“.

20 straipsnis. 45 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 45 straipsnio 1 dalies 2 punktą ir jį išdėstyti taip:

„2) teikti šio įstatymo 4 straipsnio 3 dalies 1–7 punktuose nurodytas paslaugas Lietuvos Respublikoje, jeigu valdymo įmonės licencijoje numatyta galimybė teikti atitinkamas paslaugas.“

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 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 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 nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą [\(ES\) 2016/1675](#);“.

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 nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą [\(ES\) 2016/1675](#);“.

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.“

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 vienetus ar akcijas Europos Sąjungoje platina licencijas pagal šį įstatymą turinčios valdymo įmonės, pakeitimus.“

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, ketinantis platinti investicinius vienetus ar akcijas Lietuvos Respublikoje, turi būti pasirašęs 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 nustatyta kaip didelės rizikos trečioji valstybė pagal Reglamentą [\(ES\) 2016/1675](#).“

26 straipsnis. 58 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 58 straipsnio 3 dalies 1 punktą ir jį išdėstyti taip:

„1) taikyti šio įstatymo 13² 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;“.

27 straipsnis. 59 straipsnio pakeitimas

1. Pakeisti 59 straipsnio 1 dalį ir ją išdėstyti taip:

„1. Asmens duomenys, kuriuos privalo tvarkyti arba ketina tvarkyti priežiūros institucija, gali būti perduodami kitos valstybės narės priežiūros institucijai arba trečiosios valstybės priežiūros institucijai vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu [\(ES\) 2016/679](#) dėl fizinių asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo ir kuriuo panaikinama Direktyva [95/46/EB](#) (Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas).“

2. Pakeisti 59 straipsnio 9 dalį ir ją išdėstyti taip:

„9. Priežiūros institucija naudoja savo įgaliojimais, siekdama bendradarbiauti net tuo atveju, kai tiriama veikla nėra Lietuvos Respublikoje galiojančių teisės aktų pažeidimas. Jeigu priežiūros institucija turi pagrįstų priežasčių 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 naudoja 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, nurodydama 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.“

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, nurodydama savo veiksmų pagal gautą nuomonę nesiėmimo arba ketinimo nesilaikyti šios nuomonės priežastis.“

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 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.“

8. Papildyti 59 straipsnį 15 dalimi:

„15. Jeigu Lietuvos Respublika yra valdymo įmonės priimančioji valstybė narė ir priežiūros institucija 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 nurodydama 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.“

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 pateikusią 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.“

28 straipsnis. 61 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 61 straipsnio 1 dalies 8 punktą ir jį išdėstyti taip:

„8) valdymo įmonės ir investicinės bendrovės-valdytojos vadovais, investicinius sprendimus priimančiais asmenimis išrenkami arba vadovų, investicinius sprendimus priimančių asmenų pareigas eina vienas ar keli asmenys, neatitinkantys Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 9 straipsnio 4 dalyje nustatytų reikalavimų;“.

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 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 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.“

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.

4. Valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyviuosius 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.

5. Valdymo įmonės, valdančios alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus nuo 2024 m. balandžio 16 d. iki 2026 m. spalio 15 d., laikomos atitinkančiomis šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1–10 ir 18 dalyse nustatytus reikalavimus, kuriems įgyvendinti būtinas atitinkamų veiklos procesų, investavimo strategijos, steigimo ar kitų dokumentų pakeitimas, tačiau šie reikalavimai turi būti įgyvendinti ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo 2026 m. spalio 16 d.

6. Jeigu iki 2029 m. balandžio 16 d. alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto viename skolininkui suteiktų paskolų vertė arba to kolektyvinio investavimo subjekto finansinis svertas 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 sverta. Jeigu alternatyviojo kolektyvinio investavimo subjekto viename skolininkui suteiktų paskolų vertė arba finansinis svertas yra mažesni už šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13¹ straipsnio 1 ir 3 dalyse nustatytas ribas, tuos alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus valdančios valdymo įmonės nedidina to dydžio arba finansinio sverta virš tų ribų.

7. Valdymo įmonės, valdančios į paskolas investuojančius alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsteigti iki 2024 m. balandžio 15 d. ir kurie po šio termino nesukaupia

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 alternatyviuosius 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 nuostatoms, kiek tai susiję su šiomis paskolomis.

10. Valdymo įmonės, valdančios alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus nuo 2024 m. balandžio 16 d. iki 2026 m. spalio 15 d., laikomos atitinkančiomis šiuo įstatymu keičiamo Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo 13 straipsnio 1 dalies 21 punkte ir 13¹ straipsnio 11–15 dalyse nustatytus reikalavimus, kuriems įgyvendinti būtinas atitinkamų veiklos procesų, investavimo strategijos, steigimo ar kitų dokumentų pakeitimas, tačiau šie reikalavimai turi būti įgyvendinti ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo 2026 m. spalio 16 d.

11. Iki 2026 m. spalio 15 d. pradėtoms, bet nebaigtoms vykdyti alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų ir jų valdymo įmonių licencijavimo ir leidimų suteikimo procedūroms taikomos iki 2026 m. spalio 15 d. galiojusio teisinio reguliavimo nuostatos, kol šios procedūros bus užbaigtos.

12. Iki 2026 m. spalio 15 d. pradėtos, tačiau nebaigtos vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų kandidatūrų ir valdymo įmonės kvalifikuotosios įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalies įsigijimo, perleidimo vertinimo procedūros baigiamos pagal iki 2026 m. spalio 15 d. galiojusias Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo nuostatas.

Skelbiu šį Lietuvos Respublikos Seimo priimtą įstatymą.

Respublikos Prezidentas