**Tämä asiakirja on ainoastaan dokumentoinnin apuväline eikä sillä ole oikeudellista vaikutusta. Unionin toimielimet eivät vastaa sen sisällöstä. Säädösten todistusvoimaiset versiot on johdanto-osineen julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä ja ne ovat saatavana EUR-Lexissä. Näihin virallisiin teksteihin pääsee suoraan tästä asiakirjasta siihen upotettujen linkkien kautta.**

# ►B EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) N:o 345/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista riskipääomarahastoista

**(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

(EUVL L 115, 25.4.2013, s. 1)

sellaisena kuin se on muutettuna seuraavilla:

| | | virallinen lehti | | |
|---|---|---|---|---|
| | | N:o | sivu | päivämäärä |
| ►M1 | Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/1991, annettu 25 päivänä lokakuuta 2017 | L 293 | 1 | 10.11.2017 |

Oikaistu:

►C1 Oikaisu, EUVL L 225, 23.8.2013, s. 22 (345/2013)

▼B

# EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) N:o 345/2013,

**annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013,**

**eurooppalaisista riskipääomarahastoista**

**(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

## LUKU I

## KOHDE, SOVELTAMISALA JA MÄÄRITELMÄT

### *1 artikla*

Tässä asetuksessa säädetään yhtenäisistä vaatimuksista ja ehdoista, jotka koskevat sellaisten yhteissijoitusyritysten hoitajia, jotka haluavat käyttää ”EuVECA”-nimitystä markkinoidessaan vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja unionin alueella, ja edistetään näin osaltaan sisämarkkinoiden tehokasta toimintaa.

Tässä asetuksessa vahvistetaan myös yhtenäiset säännökset, jotka koskevat vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen markkinointia kelpoisuusehdot täyttäville sijoittajille koko unionin alueella, vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen sijoitussalkkujen koostumusta, vaatimukset täyttäville riskipääomarahastoille sallittavia sijoitusvälineitä ja -tekniikoita, sekä vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja unionin alueella markkinoivien hoitajien organisaatiota, toimintaa ja avoimuutta.

### *2 artikla*

1. Tätä asetusta sovelletaan 3 artiklan a alakohdassa määriteltyjen yhteissijoitusyritysten hoitajiin, jotka täyttävät seuraavat ehdot:

a) niiden hallinnoimien sijoituskohteiden yhteisarvo ei ylitä direktiivin 2011/61/EU 3 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettua kynnysarvoa;

b) ne ovat sijoittautuneet unionin alueelle;

c) niitä koskee direktiivin 2011/61/EU 3 artiklan 3 kohdan a alakohdassa tarkoitettu kotijäsenvaltionsa toimivaltaisilta viranomaisilta haettava rekisteröinti, ja

d) ne hallinnoivat vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen sijoitussalkkuja.

▼M1

2. Tämän asetuksen 3–6 artiklaa, 12 artiklaa, 13 artiklan 1 kohdan c ja i alakohtaa, 14 a–19 artiklaa, 20 artiklan 3 kohdan toista alakohtaa sekä 21 ja 21 a artiklaa sovelletaan direktiivin 2011/61/EU 6 artiklan nojalla toimiluvan saaneisiin yhteissijoitusyritysten hoitajiin, jotka hallinnoivat vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen sijoitussalkkuja ja aikovat käyttää ”EuVECA”-nimitystä markkinoidessaan kyseisiä rahastoja unionin alueella.

▼B

3. Jos vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat ovat ulkopuolisia hoitajia ja ne on rekisteröity 14 artiklan mukaisesti, ne voivat hoitaa myös siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä direktiivin 2009/65/EY mukaisesti myönnetyn toimiluvan nojalla.

*3 artikla*

Tässä asetuksessa käytetään seuraavia määritelmiä:

a) ’yhteissijoitusyrityksellä’ tarkoitetaan direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa määriteltyä vaihtoehtoista sijoitusrahastoa;

b) ’vaatimukset täyttävällä riskipääomarahastolla’ tarkoitetaan yhteissijoitusyritystä, joka

i) aikoo sijoittaa ainakin 70 prosenttia yhteenlasketuista pääomasijoituksistaan ja maksamattomista pääomasitoumuksistaan vaatimukset täyttäviin sijoituskohteisiin, laskettuna sijoitettavissa olevien summien perusteella sen jälkeen, kun on vähennetty kaikki asiaankuuluvat kustannukset sekä käteis- ja käteistä vastaavat varat, säännöissään tai perustamisasiakirjoissaan vahvistetun määräajan kuluessa;

ii) ei käytä yli 30:tä prosenttia yhteenlasketuista pääomasijoituksistaan ja maksamattomista pääomasitoumuksistaan muiden kuin vaatimukset täyttävien sijoitusten hankintaan, laskettuna sijoitettavissa olevien summien perusteella sen jälkeen, kun on vähennetty kaikki asiaankuuluvat kustannukset sekä käteis- ja käteistä vastaavat varat;

iii) on sijoittautunut jäsenvaltion alueelle;

c) ’vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalla’ tarkoitetaan oikeushenkilöä, jonka säännöllisenä liiketoimena on ainakin yhden vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaminen;

d) ’vaatimukset täyttävällä salkkuyrityksellä’ tarkoitetaan yritystä,

▼M1

i) joka vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston siihen tekemän ensimmäisen sijoituksen hetkellä täyttää jommankumman seuraavista edellytyksistä:

— yritystä ei ole otettu kaupankäynnin kohteeksi Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ([1]) 4 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa määritellyllä säännellyllä markkinalla tai kyseisen direktiivin 4 artiklan 1 kohdan 22 alakohdassa määritellyssä monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, ja sillä on enintään 499 työntekijää;

([1]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

▼M1

— yritys on direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 13 alakohdassa määritelty pieni tai keskisuuri yritys, joka on listattu kyseisen direktiivin 4 artiklan 1 kohdan 12 alakohdassa määritellyllä pk-yritysten kasvumarkkinalla;

▼B

ii) joka ei itse ole yhteissijoitusyritys;

iii) joka ei ole yksi tai useampi seuraavista:

— luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta 14 päivänä kesäkuuta 2006 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/48/EY ([1]) 4 artiklan 1 alakohdassa määritelty luottolaitos,

— direktiivin 2004/39/EY 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määritelty sijoituspalveluyritys,

— vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) 25 päivänä marraskuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY ([2]) 13 artiklan 1 alakohdassa määritelty vakuutusyritys,

— direktiivin 2006/48/EY 4 artiklan 19 alakohdassa määritelty rahoitusalan holdingyhtiö, tai

— direktiivin 2006/48/EY 4 artiklan 20 alakohdassa määritelty monialan holdingyhtiö;

iv) joka on sijoittautunut jäsenvaltion alueelle tai kolmanteen maahan, edellyttäen, että kolmas maa

— ei ole rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen vastaisen toimintaryhmän (Financial Action Task Force on Anti-Money Laundering and Terrorist Financing) yhteistyöhaluttomiksi määrittelemien maiden ja alueiden luettelossa,

— on tehnyt sopimuksen vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan kotijäsenvaltion ja kunkin muun sellaisen jäsenvaltion kanssa, jossa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston osuuksia tai osakkeita on tarkoitus markkinoida, jotta voidaan varmistaa, että kolmas maa täyttää täysin Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) tuloa ja varallisuutta koskevan malliverosopimuksen 26 artiklassa vahvistetut vaatimukset, ja jotta voidaan varmistaa tehokas tietojenvaihto veroasioissa, mahdolliset monenväliset verosopimukset mukaan luettuina;

e) ’vaatimukset täyttävillä sijoituksilla’ tarkoitetaan kaikkia seuraavassa mainittuja välineitä:

i) oman pääoman ehtoiset tai oman pääoman luonteiset sijoitusvälineet,

([1]) EUVL L 177, 30.6.2006, s. 1.
([2]) EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1.

▼B

— jotka on laskenut liikkeeseen vaatimukset täyttävä salkkuyritys ja jotka vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto on hankkinut suoraan vaatimukset täyttävältä salkkuyritykseltä,

— jotka vaatimukset täyttävä salkkuyritys vaihtaa oman pääoman ehtoiseen arvopaperiin, jotka on laskenut liikkeeseen vaatimukset täyttävä salkkuyritys, tai

— jotka on laskenut liikkeeseen yritys, jonka enemmistöomisteinen tytäryhtiö vaatimukset täyttävä salkkuyritys on ja jotka vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto on saanut vaihdossa oman pääoman ehtoiseen rahoitusvälineeseen, jonka vaatimukset täyttävä salkkuyritys on laskenut liikkeeseen;

ii) vakuudelliset tai vakuudettomat lainat, joita vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto myöntää sellaiselle vaatimukset täyttävälle salkkuyritykselle, jossa vaatimukset täyttävällä riskipääomarahastolla on jo vaatimukset täyttäviä sijoituksia, edellyttäen, että tällaisiin lainoihin ei käytetä yli 30:tä prosenttia vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston yhteenlasketuista pääomasijoituksista ja maksamattomista pääomasitoumuksista;

iii) vaatimukset täyttävän salkkuyrityksen osakkeet, jotka on hankittu kyseisen yrityksen olemassa olevilta osakkeenomistajilta;

iv) yhden tai useamman muun vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston osuudet tai osakkeet, edellyttäen, että kyseiset rahastot eivät ole itse sijoittaneet yli 10:tä prosenttia yhteenlasketuista pääomasijoituksistaan ja maksamattomista pääomasitoumuksistaan vaatimukset täyttäviin riskipääomarahastoihin;

f) ’asiaankuuluvilla kustannuksilla’ tarkoitetaan kaikkia suoraan tai välillisesti sijoittajien maksettaviksi koituvia ja vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan ja sijoittajien sopimia palkkioita, maksuja ja kuluja;

g) ’omalla pääomalla’ tarkoitetaan yrityksessä omistajuuden kautta syntynyttä osuutta, jota edustavat osakkeet tai muut sijoittajille tarjotut vaatimukset täyttävän salkkuyrityksen pääomaan osallistumisen muodot;

h) ’oman pääoman luonteisella välineellä’ tarkoitetaan rahoitusvälinetyyppiä, joka on oman ja vieraan pääoman yhdistelmä, jonka tuotot kytketään vaatimukset täyttävän salkkuyrityksen tuottamaan voittoon tai tappioon ja jonka takaisinmaksu maksulaiminlyönnin yhteydessä ei ole täysin taattu;

▼B

i) ’markkinoinnilla’ tarkoitetaan vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan aloitteesta tai sen lukuun tapahtuvaa sen hoitaman vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston osuuksien tai osakkeiden suoraa tai välillistä tarjoamista tai kohdentamista sijoittajille, joiden kotipaikka tai sääntömääräinen kotipaikka on unionissa;

j) ’pääomasitoumuksella’ tarkoitetaan mitä hyvänsä sitoumusta, jonka nojalla sijoittajalla on vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston säännöissä tai perustamisasiakirjoissa vahvistetun määräajan kuluessa velvollisuus hankkia osuus tai tehdä pääomasijoituksia kyseiseen rahastoon;

▼M1

k) ’kotijäsenvaltiolla’ tarkoitetaan jäsenvaltiota, jossa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalla on sääntömääräinen kotipaikka;

▼B

l) ’isäntäjäsenvaltiolla’ tarkoitetaan jäsenvaltiota, joka ei ole kotijäsenvaltio ja jossa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja markkinoi vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja tämän asetuksen mukaisesti;

▼M1

m) ’toimivaltaisella viranomaisella’ tarkoitetaan

i) tämän asetuksen 2 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen hoitajien osalta direktiivin 2011/61/EU 3 artiklan 3 kohdan a alakohdassa tarkoitettua toimivaltaista viranomaista;

ii) tämän asetuksen 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen hoitajien osalta direktiivin 2011/61/EU 7 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaista viranomaista;

iii) vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen osalta sen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista, johon vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto on sijoittautunut;

n) ’isäntäjäsenvaltion toimivaltaisella viranomaisella’ tarkoitetaan muun jäsenvaltion kuin kotijäsenvaltion viranomaista, jossa vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa markkinoidaan.

▼B

Ensimmäisen alakohdan c alakohtaa sovellettaessa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston on itse oltava 14 artiklan mukaisesti rekisteröity vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajaksi, jos vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston oikeudellinen muoto mahdollistaa sisäisen hoitamisen ja jos sen hallintoelin päättää olla nimeämättä ulkopuolista hoitajaa. Vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa, joka on rekisteröity vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston sisäiseksi hoitajaksi, ei voida rekisteröidä muiden yhteissijoitusyritysten vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston ulkopuoliseksi hoitajaksi.

▼B

LUKU II

**”EuVECA”-NIMITYKSEN KÄYTÖN EHDOT**

*4 artikla*

Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat, jotka noudattavat tässä luvussa säädettyjä vaatimuksia, voivat käyttää nimitystä ”EuVECA” markkinoidessaan vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja unionin alueella.

*5 artikla*

1. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan on varmistettava, että muita kuin vaatimukset täyttäviä sijoituskohteita hankittaessa enintään 30 prosenttia rahaston yhteenlasketuista pääomasijoituksista ja maksamattomista pääomasitoumuksista käytetään tällaisten sijoitusten hankintaan. Kyseinen 30 prosentin kynnysarvo lasketaan kaikkien asiaankuuluvien kustannusten vähentämisen jälkeen sijoitettavissa olevien määrien perusteella. Tätä kynnysarvoa laskettaessa ei kuitenkaan oteta huomioon käteis- ja sitä vastaavia varoja, sillä niitä ei pidetä sijoituksina.

2. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja ei saa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston tasolla käyttää mitään menetelmää, jolla rahaston riskiä lisätään sen pääomasitoumusten tasoa suuremmaksi joko ottamalla lainaksi rahaa tai arvopapereita, rahoitusjohdannaisia käyttämällä tai millään muulla tavalla.

3. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja saa ottaa lainaa, laskea liikkeeseen velkasitoumuksia tai antaa takuita vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston tasolla vain, jos tällainen lainanotto tai tällaiset velkasitoumukset tai takuut katetaan maksamattomilla sitoumuksilla.

*6 artikla*

1. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahastojen hoitajat saavat markkinoida vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen osakkeita ja osuuksia ainoastaan sellaisille sijoittajille, joiden katsotaan olevan ammattimaisia asiakkaita direktiivin 2004/39/EY liitteessä II olevan I jakson mukaisesti tai joita voidaan pyynnöstä pitää sellaisina direktiivin 2004/39/EY liitteessä II olevan II jakson mukaisesti, tai muille sijoittajille, jotka

a) sitoutuvat sijoittamaan vähintään 100 000 euroa; ja

b) ilmoittavat kirjallisesti sijoitussitoumuksesta tehtävästä sopimuksesta erillisellä asiakirjalla, että he ovat tietoisia suunniteltuun sitoumukseen tai sijoitukseen liittyvistä riskeistä.

▼B

2. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta sijoituksiin, joita vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan hallinnointiin osallistuvat johtohenkilöt tai työntekijät tekevät hoitamaansa vaatimukset täyttävään riskipääomarahastoon.

*7 artikla*

Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan on suhteessa hoitamaansa vaatimukset täyttävään riskipääomarahastoon

a) toimittava rehellisesti, oikeudenmukaisesti sekä pätevästi, varovasti ja huolellisesti;

b) käytettävä asianmukaisia toimia ja menettelyitä estääkseen väärinkäytökset, joiden voidaan kohtuudella odottaa vaikuttavan sijoittajien sekä vaatimukset täyttävien salkkuyritysten etuihin;

c) harjoitettava liiketoimintaa siten, että ne edistävät hoitamiensa vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen ja niiden sijoittajien etua sekä markkinoiden häiriöttömyyttä;

d) noudatettava suurta huolellisuutta vaatimukset täyttävien salkkuyritysten sijoitusten valinnassa ja jatkuvassa seurannassa;

e) tunnettava riittävässä määrin ne vaatimukset täyttävät salkkuyritykset, joihin ne sijoittavat;

▼M1

f) kohdeltava sijoittajia oikeudenmukaisesti. Tämä ei estä kohtelemasta yksityisiä sijoittajia suotuisammin kuin julkisia sijoittajia, edellyttäen, että tällainen kohtelu on valtiontukisääntöjen, erityisesti komission asetuksen (EU) N:o 651/2014 ([1]) 21 artiklan, mukaista ja se käy ilmi rahaston säännöistä tai perustamisasiakirjoista;

▼B

g) varmistettava, että yhdellekään sijoittajalle ei anneta etuuskohtelua, jollei tällainen etuuskohtelu käy ilmi vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston säännöistä tai perustamisasiakirjoista.

*8 artikla*

1. Mikäli vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja siirtää tehtäviä kolmannelle osapuolelle, tehtävien siirtäminen rahaston hoitajalta kolmannelle osapuolelle ei vaikuta riskipääomarahaston hoitajan vastuuseen vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa tai sen sijoittajia kohtaan. Hoitaja ei saa siirtää tehtäviään niin laajasti, että sen ei enää käytännössä katsota olevan riskipääomarahaston hoitaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.

([1]) Komission asetus (EU) N:o 651/2014, annettu 17 päivänä kesäkuuta 2014, tiettyjen tukimuotojen toteamisesta sisämarkkinoille soveltuviksi perussopimuksen 107 ja 108 artiklan mukaisesti (EUVL L 187, 26.6.2014, s. 1).

▼B

2. Tehtävien siirtäminen 1 kohdan mukaisesti ei saa vaarantaa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan tehokasta valvontaa eikä varsinkaan estää sitä toimimasta eikä vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa tulemasta hoidetuksi sen sijoittajien parhaan edun mukaisesti.

*9 artikla*

1. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahastojen hoitajien on tunnistettava eturistiriidat ja pyrittävä välttämään niitä ja, ellei niitä kyetä välttämään, hallittava ja seurattava eturistiriitoja ja 4 kohdan mukaisesti ilmoitettava niistä viipymättä, jotta niitä estetään vaikuttamasta haitallisesti vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen ja niiden sijoittajien etuihin ja jotta voidaan varmistaa, että rahastojen hoitajien hallinnoimia vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja kohdellaan oikeudenmukaisesti.

2. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan on erityisesti tunnistettava sellaiset eturistiriidat, joita saattaa syntyä seuraavien osapuolten välille:

a) vaatimukset täyttävän riskipääomarahastojen hoitajat, henkilöt, jotka tosiasiallisesti hoitavat näiden hoitajien liiketoimintaa, työntekijät tai muu henkilö, joka suoraan tai epäsuorasti käyttää valtaa näihin hoitajiin hoitajaan nähden tai johon nämä käyttävät valtaa, sekä näiden hoitajien hallinnoimat vaatimukset täyttävät riskipääomarahastot tai näiden sijoittajat;

b) vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto tai sen sijoittajat sekä saman hoitajan hallinnoima toinen vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto tai sen sijoittajat;

c) vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto tai sen sijoittajat sekä saman hoitajan hallinnoima yhteissijoitusjärjestely tai yhteissijoitusyritys tai näiden sijoittajat.

3. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajien on ylläpidettävä ja sovellettava tehokkaita organisaatio- ja hallintojärjestelyjä, jotta ne kykenevät noudattamaan 1 ja 2 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.

4. Eturistiriidoista on ilmoitettava 1 kohdan mukaisesti, kun vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi ja seuraamiseksi käyttöön ottamat organisaatiojärjestelyt eivät riitä kohtuullisen luotettavasti varmistamaan, että sijoittajien eduille aiheutuvan vahingon riski voidaan estää. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajan on selvästi ilmoitettava sijoittajille eturistiriitojen yleinen luonne tai lähteet, ennen kuin ne ryhtyvät liiketoimiin näiden puolesta.

▼B

5. Siirretään komissiolle valta antaa 25 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla määritellään tarkemmin

a) tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen eturistiriitojen tyypit;

b) toimenpiteet, jotka vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajien on toteutettava rakenteiden sekä organisaatio- ja hallintomenettelyjen osalta eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi, seuraamiseksi ja niistä ilmoittamiseksi.

*10 artikla*

1. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajilla on aina oltava käytössään riittävästi omia varoja sekä vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston asianmukaisen hallinnoinnin kannalta riittävät tekniset ja henkilöstöresurssit.

▼M1

2. Sekä sisäisesti hoidetuilla vaatimukset täyttävillä riskipääomarahastoilla että vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen ulkopuolisilla hoitajilla on oltava 50 000 euron perustamispääoma.

3. Omien varojen määrän on aina oltava vähintään yksi kahdeksasosa hoitajan edellisen vuoden kiinteistä yleiskustannuksista. Kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi mukauttaa kyseistä vaatimusta, jos hoitajan liiketoiminta on edellisen vuoden jälkeen muuttunut olennaisesti. Jos vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja on harjoittanut liiketoimintaansa alle vuoden ajan, vaatimuksena on yksi kahdeksasosa sen liiketoimintasuunnitelman mukaisista kiinteistä yleiskustannuksista, jollei kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen vaadi liiketoimintasuunnitelman mukauttamista.

4. Jos hoitajan hallinnoimien vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen arvo ylittää 250 000 000 euroa, hoitajan on lisättävä omien varojensa määrää. Tämän lisäyksen on oltava 0,02 prosenttia määrästä, jolla vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen kokonaisarvo ylittää 250 000 000 euroa.

5. Kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi antaa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalle luvan alittaa 4 kohdassa tarkoitettu omien lisävarojen määrä enintään 50 prosentilla, jos kyseisellä hoitajalla on vastaavalle määrälle takaus, jonka on antanut luottolaitos tai vakuutusyritys, jonka sääntömääräinen kotipaikka on jäsenvaltiossa tai kolmannessa maassa, jossa kyseiseen luottolaitokseen tai vakuutusyritykseen sovelletaan toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, joiden kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen katsoo vastaavan unionin oikeudessa vahvistettuja sääntöjä.

6. Omat varat on sijoitettava rahavaroihin tai lyhyellä aikavälillä helposti rahaksi muunnettaviin varoihin, eivätkä ne saa sisältää spekulatiivisia omaisuuseriä.

▼B

*11 artikla*

1. Varojen arvostamista koskevat säännöt vahvistetaan vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston säännöissä tai perustamisasiakirjoissa, ja niillä on varmistettava moitteeton ja avoin arvonmääritys.

2. Käytettävillä arvostamismenettelyillä on varmistettava, että varojen arvo määritetään asianmukaisesti ja lasketaan vähintään vuosittain.

*12 artikla*

1. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajien on asetettava kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen saataville vuosikertomus jokaisesta hallinnoimastaan vaatimukset täyttävästä riskipääomarahastosta enintään kuuden kuukauden kuluttua tilikauden päättymisestä. Kertomuksessa on selostettava vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston sijoitussalkun koostumus sekä sen toiminta edellisen vuoden aikana. Siinä on ilmoitettava myös vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston voitot sen toiminta-ajan lopussa ja soveltuvissa tapauksissa kaikki sen toiminta-aikana jaetut voitot. Kertomukseen on liitettävä myös vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston tarkastettu tilikirjanpito.

Vuosikertomus on laadittava voimassa olevien tilinpäätösstandardien sekä vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajien ja sijoittajien keskenään sopimien ehtojen mukaisesti. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajien on pyynnöstä luovutettava kertomus sijoittajille. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat ja sijoittajat voivat lisäksi sopia muunlaisesta keskinäisestä tiedottamisesta.

2. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston tilintarkastus on tehtävä vähintään vuosittain. Tilintarkastuksessa on vahvistettava, että rahaston nimissä säilytetään rahaa ja varoja ja että vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja on pitänyt riittävää kirjanpitoa ja harjoittanut riittävää valvontaa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston ja sen sijoittajien rahoja ja varoja koskevan toimeksiannon tai määräysvallan yhteydessä.

3. Jos vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalla on velvollisuus julkaista vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa koskeva vuositilinpäätös säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta 15 päivänä joulukuuta 2004 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY ([1]) 4 artiklan mukaisesti, voidaan tämän artiklan 1 kohdassa mainitut tiedot antaa erikseen tai vuositilinpäätöksen lisäosana.

([1]) EUVL L 390, 31.12.2004, s. 38.

▼M1

4. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on asetettava kaikki tämän artiklan mukaisesti kerätyt tiedot kunkin asianomaisen vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen, kunkin asianomaisen isäntäjäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen ja EAMV:n saataville oikea-aikaisesti 22 artiklassa tarkoitettua menettelyä noudattaen.

▼B

*13 artikla*

1. Vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajien on hoitamaansa vaatimukset täyttävään riskipääomarahastoon liittyen annettava sijoittajille tietoa selkeällä ja ymmärrettävällä tavalla seuraavista seikoista ennen sijoittajan sijoituspäätöksen tekemistä:

a) kyseisen hoitajan sekä kaikkien muiden kyseisen hoitajan palkkaamien vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hallinnoinnissa toimivien palveluntarjoajien henkilöllisyys ja kuvaus näiden henkilöiden tehtävistä;

▼M1

b) kyseisen hoitajan käytettävissä oleva omien varojen määrä sen vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen asianmukaista hallinnointia varten tarvittavien riittävien teknisten ja henkilöstöresurssien kannalta;

▼B

c) kuvaus vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston sijoitusstrategiasta ja -tavoitteista, mukaan lukien kuvaus seuraavista:

   i) sellaisten vaatimukset täyttävien salkkuyritysten tyypit, joihin se aikoo sijoittaa;

   ii) muut vaatimukset täyttävät riskipääomarahastot, joihin se aikoo sijoittaa;

   iii) sellaisten vaatimukset täyttävien salkkuyritysten tyypit, joihin ii alakohdassa tarkoitetut muut vaatimukset täyttävät riskipääomarahastot aikovat sijoittaa;

   iv) muut kuin vaatimukset täyttävät sijoitukset, joita se aikoo tehdä;

   v) sijoitustekniikat, joita se aikoo käyttää;

   vi) kaikki sovellettavat sijoittamista koskevat rajoitukset;

d) kuvaus vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston riskiprofiilista sekä kaikista rahaston mahdollisiin sijoituskohteisiin sekä mahdollisesti käytettäviin sijoitustekniikoihin liittyvistä riskeistä;

e) kuvaus vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston sijoituskohteiden arvostamisessa käytetystä menettelystä ja hinnoittelumenetelmästä, mukaan lukien menetelmät, joita käytetään vaatimukset täyttävien salkkuyritysten arvostamisessa;

▼B

f) kuvaus siitä, miten vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan saama korvaus lasketaan;

g) kuvaus kaikista asiaankuuluvista kustannuksista sekä niiden enimmäismääristä;

h) mahdollisuuksien mukaan kuvaus vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston aikaisemman toiminnan tuloksista;

i) liiketoiminnan tukipalvelut ja muut tukitoimet, joita vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja tarjoaa tai joita tämä on kolmansien osapuolten välityksellä järjestänyt ja joiden tarkoituksena on helpottaa niiden vaatimukset täyttävien salkkuyritysten kehitystä, kasvua tai muun toiminnan jatkumista, joihin vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto sijoittaa tai, jos tällaisia palveluja tai toimia ei tarjota, selvitys syistä;

j) kuvaus menettelyistä, joilla vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto voi muuttaa sijoitusstrategiaansa tai -politiikkaansa tai molempia.

2. Kaiken 1 kohdassa tarkoitetun tiedon on oltava tasapuolista ja selkeää, eikä se saa olla harhaanjohtavaa. Tiedot on pidettävä ajan tasalla ja tarvittaessa tarkistettava säännöllisesti.

3. Mikäli vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalta edellytetään esitteen julkaisemista arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä julkistettavasta esitteestä 4 päivänä marraskuuta 2003 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY ([1]) tai vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja koskevan kansallisen lainsäädännön nojalla, voidaan tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot antaa erikseen tai esitteen osana.

## LUKU III

## VALVONTA JA HALLINNOLLINEN YHTEISTYÖ

### *14 artikla*

1. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahastojen hoitajien, jotka aikovat rahastojensa markkinoinnissa käyttää ”EuVECA”-nimitystä, on ilmoitettava tästä aikomuksestaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaiselle viranomaiselle ja toimitettava seuraavat tiedot:

a) niiden henkilöiden nimet, jotka tosiasiallisesti hoitavat vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen liiketoimintaa;

([1]) EUVL L 345, 31.12.2003, s. 64.

▼B

b) niiden vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen nimet, joiden osakkeet tai osuudet ovat markkinoinnin kohteena, sekä niiden sijoitusstrategiat;

c) tietoa järjestelyistä, joita on tehty luvun II vaatimusten täyttämiseksi;

d) luettelo jäsenvaltioista, joissa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja aikoo kutakin vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa markkinoida.

▼M1

_____

▼B

2. Kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen saa rekisteröidä vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan vain, jos se katsoo, että seuraavat ehdot täyttyvät:

a) henkilöt, jotka tosiasiallisesti hoitavat vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston liiketoimintaa, ovat riittävän hyvämaineisia ja heillä on riittävästi kokemusta myös niistä sijoitusstrategioista, joita vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja käyttää;

b) kaikki 1 kohdassa edellytetyt tiedot on toimitettu;

c) edellä olevan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti ilmoitetut järjestelyt ovat luvussa II olevien vaatimusten täyttämisen kannalta sopivia.

▼M1

_____

▼B

3. Tämän artiklan mukainen rekisteröinti on voimassa koko unionin alueella, ja sen turvin vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat voivat markkinoida rahastoja ”EuVECA”-nimityksellä kaikkialla unionissa.

▼M1

4. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava 1 kohdassa tarkoitetulle hoitajalle, onko se rekisteröity vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajaksi, viimeistään kahden kuukauden kuluttua siitä, kun se on toimittanut kaikki kyseisessä kohdassa tarkoitetut tiedot.

5. Tämän artiklan mukainen rekisteröinti katsotaan direktiivin 2011/61/EU 3 artiklan 3 kohtaa sovellettaessa rekisteröinniksi vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hallinnoinnin osalta.

6. Tässä artiklassa tarkoitetun vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan on ilmoitettava kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista tämän artiklan mukaisen alkuperäisen rekisteröintinsä ehtoihin ennen kyseisten muutosten täytäntöönpanoa.

▼**M1**

Jos kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen päättää rajoittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja muutoksia tai hylätä ne, sen on ilmoitettava siitä vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalle yhden kuukauden kuluessa kyseisiä muutoksia koskevan ilmoituksen vastaanottamisesta. Toimivaltainen viranomainen voi pidentää määräaikaa enintään yhdellä kuukaudella, jos se katsoo sen tarpeelliseksi tapauksen erityisolosuhteiden vuoksi, ilmoitettuaan siitä vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajalle. Muutokset voidaan panna täytäntöön, jos asianomainen toimivaltainen viranomainen ei vastusta muutoksia kyseisen arviointijakson aikana.

7. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV voi laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään yksityiskohtaisemmin toimivaltaisille viranomaisille rekisteröintihakemuksessa toimitettavat 1 kohdassa tarkoitetut tiedot sekä määritetään yksityiskohtaisemmin 2 kohdassa tarkoitetut ehdot.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

8. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV voi laatia teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia vakiolomakkeista, -malleista ja -menettelyistä 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamiseksi toimivaltaisille viranomaisille rekisteröintihakemuksessa sekä 2 kohdassa tarkoitetuista ehdoista.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

9. EAMV järjestää ja suorittaa vertaisarviointeja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 30 artiklan mukaisesti parantaakseen toimivaltaisten viranomaisten tämän asetuksen nojalla toteuttamien rekisteröintiprosessien johdonmukaisuutta.

*14 a artikla*

1. Direktiivin 2011/61/EU 6 artiklan nojalla toimiluvan saaneiden yhteissijoitusyritysten hoitajien on haettava sellaisten vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen rekisteröintiä, joista ne aikovat käyttää ”EuVECA”-nimitystä.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu rekisteröintihakemus on jätettävä vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaiselle viranomaiselle, ja siihen on sisällyttävä

a) vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston säännöt tai perustamisasiakirjat;

b) tiedot säilytysyhteisöstä;

c) 14 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot;

▼**M1**

d) luettelo jäsenvaltioista, joihin 1 kohdassa tarkoitetut hoitajat ovat perustaneet tai aikovat perustaa vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja.

Ensimmäisen alakohdan c alakohtaa sovellettaessa tiedolla järjestelyistä, joita on tehty luvun II vaatimusten täyttämiseksi, viitataan järjestelyihin, joita on tehty 5 ja 6 artiklan sekä 13 artiklan 1 kohdan c ja i alakohdan noudattamiseksi.

3. Jos vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltainen viranomainen ja kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen ovat eri viranomaisia, vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen on tiedusteltava kotijäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta, kattaako hoitajan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitamista koskeva toimilupa myös vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston ja täyttyvätkö 14 artiklan 2 kohdan a alakohdassa säädetyt ehdot.

Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltainen viranomainen voi myös pyytää kotijäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta selvityksiä ja tietoja 2 kohdassa tarkoitetuista asiakirjoista.

Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on annettava vastaus yhden kuukauden kuluessa päivästä, jona se on vastaanottanut vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen esittämän pyynnön.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen hoitajien ei edellytetä toimittavan tietoja tai asiakirjoja, jotka ne ovat jo toimittaneet direktiivin 2011/61/EU nojalla.

5. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen on arvioituaan 2 kohdan mukaisesti vastaanotetut asiakirjat ja vastaanotettuaan 3 kohdassa tarkoitetut selvitykset ja tiedot rekisteröitävä rahasto vaatimukset täyttäväksi riskipääomarahastoksi, jos kyseisen rahaston hoitaja täyttää 14 artiklan 2 kohdassa säädetyt ehdot.

6. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava 1 kohdassa tarkoitetulle hoitajalle, onko kyseinen rahasto rekisteröity vaatimukset täyttäväksi riskipääomarahastoksi, viimeistään kahden kuukauden kuluttua siitä, kun kyseinen hoitaja on toimittanut kaikki 2 kohdassa tarkoitetut asiakirjat.

7. Tämän artiklan mukainen rekisteröinti on voimassa koko unionin alueella, ja rekisteröinti mahdollistaa kyseisten rahastojen markkinoinnin kaikkialla unionissa ”EuVECA”-nimityksellä.

8. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV voi laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään yksityiskohtaisemmin toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan mukaisesti toimitettavat tiedot.

▼M1

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

9. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV voi laatia teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia vakiolomakkeista, -malleista ja -menettelyistä tietojen toimittamiseksi toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan mukaisesti.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

10. EAMV järjestää ja suorittaa vertaisarviointeja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 30 artiklan mukaisesti parantaakseen toimivaltaisten viranomaisten tämän asetuksen nojalla toteuttamien rekisteröintiprosessien johdonmukaisuutta.

*14 b artikla*

Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 14 artiklassa tarkoitetun hoitajan tai 14 a artiklassa tarkoitetun rahaston rekisteröinnin epääminen on perusteltava, siitä on ilmoitettava kyseisissä artikloissa tarkoitetuille hoitajille ja siihen on voitava hakea muutosta kansalliselta oikeus-, hallinto- tai muulta viranomaiselta. Tämä muutoksenhakuoikeus koskee myös rekisteröintiä silloin, kun rekisteröintipäätöstä ei ole tehty kahden kuukauden kuluessa siitä, kun hoitaja on toimittanut kaikki vaadittavat tiedot. Jäsenvaltiot voivat edellyttää, että hoitaja käyttää kaikki kansallisen lainsäädännön mukaiset edeltävät hallinnolliset muutoksenhakukeinot ennen mainitun muutoksenhakuoikeuden käyttämistä.

▼B

*15 artikla*

Vaatimukset täyttävän riskipääomarahastojen hoitajien on ilmoitettava kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jos riskipääomarahaston hoitaja aikoo markkinoida

a) uutta vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa; tai

b) olemassa olevaa vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa jäsenvaltiossa, jota ei ole mainittu 14 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetussa luettelossa.

*16 artikla*

▼M1

1. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on välittömästi ilmoitettava isäntäjäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja EAMV:lle vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan rekisteröinnistä tai rekisteristä poistamisesta, vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston rekisteriin lisäämisestä tai sieltä poistamisesta sekä lisäyksistä tai poistoista, joita tehdään luetteloon jäsenvaltioista, joissa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja aikoo markkinoida kyseisiä rahastoja.

▼M1

Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa 14 a artiklan mukaisesti rekisteröidyn vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen on välittömästi ilmoitettava kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, isäntäjäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja EAMV:lle vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston rekisteriin lisäämisestä tai sieltä poistamisesta taikka lisäyksistä tai poistoista, joita tehdään luetteloon jäsenvaltioista, joissa kyseisen vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja aikoo markkinoida kyseistä rahastoa.

2. Isäntäjäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät saa kohdistaa vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajiin mitään vaatimuksia tai hallinnollisia menettelyjä, jotka liittyvät kyseisten hoitajien vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen markkinointiin, eivätkä edellyttää markkinoinnin hyväksymistä ennen sen aloittamista. Tällaisiin vaatimuksiin tai hallinnollisiin menettelyihin kuuluvat palkkiot ja muut maksut.

▼B

3. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV laatii teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia määritelläkseen ilmoituksessa käytettävän muodon.

4. EAMV toimittaa nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään 16 päivänä helmikuuta 2014.

5. Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän artiklan 3 kohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

▼M1

*16 a artikla*

1. Vertaisarviointien järjestämiseksi ja suorittamiseksi 14 artiklan 9 kohdan ja 14 a artiklan 10 kohdan mukaisesti kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen tai, jos kyseessä on eri viranomainen, vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen on varmistettava, että lopulliset tiedot, joiden perusteella rekisteröinti on myönnetty 14 artiklan 1 ja 2 kohdan sekä 14 a artiklan 2 kohdan mukaisesti, asetetaan EAMV:n saataville oikea-aikaisesti rekisteröinnin jälkeen. Nämä tiedot on asetettava saataville 22 artiklassa tarkoitettua menettelyä noudattaen.

2. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV voi laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään yksityiskohtaisemmin EAMV:n saataville 1 kohdan mukaisesti asetettavat tiedot.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

▼M1

3. Tämän artiklan yhtenäisen soveltamisen varmistamiseksi EAMV laatii teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia vakiolomakkeista, -malleista ja -menettelyistä EAMV:n saataville 1 kohdan mukaisesti asetettavien tietojen toimittamiseksi.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

*17 artikla*

1. EAMV ylläpitää keskitettyä tietokantaa, joka on internetissä julkisesti saatavilla ja jossa luetellaan kaikki vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat, jotka käyttävät ”EuVECA”-nimitystä, ja vaatimukset täyttävät riskipääomarahastot, joista ne käyttävät tätä nimitystä, sekä maat, joissa kyseisiä rahastoja markkinoidaan.

2. EAMV sisällyttää verkkosivustolleen linkit asiaankuuluviin tietoihin kolmansista maista, jotka täyttävät 3 artiklan ensimmäisen kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti sovellettavan vaatimuksen.

▼B

*18 artikla*

1. Kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen valvoo tässä asetuksessa vahvistettujen vaatimusten noudattamista.

▼M1

1 a. Toimivaltaisen viranomaisen vastuulla on 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen hoitajien osalta valvoa hoitajan käytössä olevien järjestelyjen ja organisaation asianmukaisuutta niin, että kyseinen hoitaja kykenee täyttämään ne velvoitteet ja noudattamaan niitä sääntöjä, jotka liittyvät kaikkien sen hallinnoimien vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen perustamiseen ja toimintaan.

1 b. Sellaisen vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston osalta, jota hallinnoi 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu hoitaja, vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen vastuulla on valvoa, että vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto noudattaa 5 ja 6 artiklassa sekä 13 artiklan 1 kohdan c ja i alakohdassa vahvistettuja sääntöjä. Vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimivaltaisen viranomaisen vastuulla on myös valvoa, että kyseinen rahasto noudattaa rahaston säännöissä tai perustamisasiakirjoissa asetettuja velvoitteita.

▼B

2. Jos isäntäjäsenvaltion toimivaltaisella viranomaisella on selkeitä ja todistettavissa olevia syitä uskoa, että vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja rikkoo tätä asetusta sen alueella, sen on ilmoitettava tästä viipymättä kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jonka on toteutettava aiheelliset toimenpiteet.

▼B

3. Jos kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen toteuttamista toimenpiteistä huolimatta tai siksi, että kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen ei toimi kohtuullisen ajan kuluessa, vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja toimii edelleen tavalla, joka on selvästi ristiriidassa tämän asetuksen kanssa, isäntäjäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi tämän seurauksena ja ilmoitettuaan asiasta kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle toteuttaa kaikki aiheelliset toimenpiteet sijoittajien suojelemiseksi, mukaan luettuna mahdollisuus estää kyseistä hoitajaa jatkamasta hoitamiensa vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen markkinointia isäntäjäsenvaltion alueella.

*19 artikla*

Toimivaltaisille viranomaisille on annettava kansallista lainsäädäntöä noudattaen kaikki valvonta- ja tutkintavaltuudet, jotka ovat tarpeen niille uskottujen tehtävien hoitamiseksi. Niille on annettava erityisesti seuraavat valtuudet:

a) oikeus pyytää tutustumista kaikkiin asiakirjoihin niiden muodosta riippumatta ja saada tai ottaa niistä jäljennös;

b) oikeus pyytää vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajaa antamaan tietoja viivytyksettä;

c) oikeus pyytää tietoa keneltä tahansa vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan tai vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston toimintaan liittyvältä henkilöltä;

d) oikeus tehdä tarkastuksia yrityksen tiloissa ilmoittaen tai ilmoittamatta etukäteen;

e) oikeus varmistaa asianmukaisilla toimenpiteillä, että vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja noudattaa edelleen tämän asetuksen vaatimuksia;

f) oikeus antaa määräys, jolla varmistetaan, että vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja noudattaa tämän asetuksen vaatimuksia ja pidättäytyy tekemästä uudelleen mitään sellaista, joka voidaan katsoa tämän asetuksen rikkomiseksi.

▼M1

EAMV järjestää ja suorittaa vertaisarviointeja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 30 artiklan mukaisesti parantaakseen toimivaltaisten viranomaisten tämän asetuksen nojalla toteuttamien valvonta- ja tutkintavaltuuksiin liittyvien prosessien johdonmukaisuutta.

▼B

*20 artikla*

1. Jäsenvaltioiden on annettava sääntöjä tämän asetuksen rikkomisesta määrättävistä hallinnollisista seuraamuksista ja muista toimenpiteistä ja ryhdyttävä kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin niiden täytäntöönpanon varmistamiseksi. Säädettyjen hallinnollisten seuraamusten ja muiden toimenpiteiden on oltava tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia.

▼B

2. Jäsenvaltioiden on ilmoitettava 1 kohdassa tarkoitetuista säännöistä komissiolle ja EAMV:lle viimeistään ►M1 2 päivänä maaliskuuta 2020 ◄. Niiden on ilmoitettava komissiolle ja EAMV:lle viipymättä kaikista kyseisten sääntöjen muutoksista.

▼M1

3. Edellä 2 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen hoitajien on aina noudatettava tätä asetusta, ja ne ovat myös vastuussa tämän asetuksen rikkomisesta, mukaan lukien kaikista rikkomisesta johtuvista tappioista tai vahingoista.

Edellä 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen hoitajien on aina noudatettava direktiiviä 2011/61/EU. Niiden vastuulla on varmistaa, että tätä asetusta noudatetaan, ja ne ovat vastuussa direktiivin 2011/61/EU mukaisesti. Kyseiset hoitajat ovat myös vastuussa kaikista tappioista tai vahingoista, jotka johtuvat tämän asetuksen rikkomisesta.

▼B

*21 artikla*

▼M1

1. Toimivaltaisen viranomaisen on suhteellisuusperiaatetta noudattaen tarvittaessa toteutettava 2 kohdassa tarkoitetut aiheelliset toimenpiteet, jos vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja

▼B

a) ei noudata sijoitussalkun koostumusta koskevia vaatimuksia ja rikkoo näin 5 artiklaa;

b) markkinoi vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston osuuksia ja osakkeita muille kuin kelpoisuusehdot täyttäville sijoittajille ja rikkoo näin 6 artiklaa;

▼M1

c) käyttää ”EuVECA”-nimitystä, vaikkei sitä ole rekisteröity 14 artiklan mukaisesti, tai vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa ei ole rekisteröity 14 a artiklan mukaisesti;

▼B

d) käyttää ”EuVECA”-nimitystä markkinoidessaan rahastoja, jotka eivät ole sijoittautuneet 3 artiklan b alakohdan iii alakohdan mukaisesti;

▼M1

e) on saanut rekisteröinnin antamalla virheellisiä tietoja tai muutoin säännösten vastaisella tavalla ja rikkoo näin 14 tai 14 a artiklaa;

▼B

f) ei toimi rehellisesti, oikeudenmukaisesti tai pätevästi, varovasti taikka huolellisesti harjoittaessaan liiketoimintaansa ja rikkoo näin 7 artiklan a alakohtaa;

g) ei käytä asianmukaisia toimia ja menettelyitä estääkseen väärinkäytökset ja rikkoo näin 7 artiklan b alakohtaa;

h) jättää toistuvasti noudattamatta vuosikertomusta koskevia 12 artiklan vaatimuksia;

i) jättää toistuvasti noudattamatta tiedon antamista sijoittajille koskevaa 13 artiklan velvoitetta.

▼M1

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa toimivaltaisen viranomaisen on tarpeen mukaan

a) toteutettava toimenpiteitä sen varmistamiseksi, että asianomainen vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja noudattaa tapauksesta riippuen 5 ja 6 artiklaa, 7 artiklan a ja b alakohtaa sekä 12–14 a artiklaa;

b) kiellettävä asianomaista vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajaa käyttämästä ”EuVECA”-nimitystä ja poistettava kyseinen hoitaja tai asianomainen vaatimukset täyttävä riskipääomarahasto rekisteristä.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitetun toimivaltaisen viranomaisen on viipymättä ilmoitettava kaikille muille asiaankuuluville toimivaltaisille viranomaisille, kaikkien 14 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaisten isäntäjäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja EAMV:lle vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitajan tai vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston poistamisesta rekisteristä.

4. Oikeus markkinoida yhtä tai useampaa vaatimukset täyttävää riskipääomarahastoa ”EuVECA”-nimityksellä unionissa päättyy välittömästi siitä päivästä alkaen, jona toimivaltainen viranomainen on tehnyt 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetun päätöksen.

5. Tapauksesta riippuen kotijäsenvaltion tai isäntäjäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava EAMV:lle viipymättä, jos sillä on selkeät ja todennettavissa olevat perusteet uskoa, että vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja on syyllistynyt johonkin 21 artiklan 1 kohdan a–i alakohdassa tarkoitettuun rikkomiseen.

EAMV voi suhteellisuusperiaatetta noudattaen antaa asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan mukaisia asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille osoitettuja suosituksia toteuttaa tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja toimenpiteitä tai pidättyä toteuttamasta tällaisia toimenpiteitä.

*21 a artikla*

Toimivaltaisille viranomaisille direktiivin 2011/61/EU mukaisesti annettuja valtuuksia, mukaan luettuina seuraamuksiin liittyvät valtuudet, on käytettävä myös tämän asetuksen 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen hoitajien osalta.

▼B

*22 artikla*

1. Toimivaltaiset viranomaiset ja EAMV tekevät yhteistyötä tässä asetuksessa säädettyjen tehtäviensä suorittamiseksi asetuksen (EU) N:o 1095/2010 mukaisesti.

2. Toimivaltaisten viranomaisten ja EAMV:n on vaihdettava keskenään kaikkia tietoja ja kaikkia asiakirjoja, jotka ovat niiden tässä asetuksessa säädettyjen tehtävien suorittamiseksi asetuksen (EU) N:o 1095/2010 mukaisesti ja erityisesti tähän asetukseen kohdistuvien rikkomusten tunnistamisen ja niihin puuttumisen kannalta tarpeen.

▼B

*23 artikla*

1. Kaikkia toimivaltaisten viranomaisten tai EAMV:n palveluksessa tällä hetkellä olevia tai aiemmin olleita henkilöitä sekä toimivaltaisten viranomaisten tai EAMV:n ohjaamia tilintarkastajia ja asiantuntijoita sitoo vaitiolovelvollisuus. Mitään näiden henkilöiden tehtäviään täyttäessään tietoonsa saamaa luottamuksellista tietoa ei saa paljastaa yhdellekään henkilölle eikä millekään viranomaiselle, paitsi sellaisessa tiivistetyssä tai kootussa muodossa, josta yksittäisiä vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajia tai rahastoja ei ole mahdollista tunnistaa, sanotun kuitenkaan rajoittamatta rikoslainsäädännön soveltamisalaan kuuluvia tapauksia ja tässä asetuksessa säädettyjä menettelyitä.

2. Jäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia tai EAMV:tä ei saa estää vaihtamasta tietoja tämän asetuksen tai muun vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajia tai vaatimukset täyttäviä riskipääomarahastoja koskevan unionin lainsäädännön nojalla.

3. Toimivaltaiset viranomaiset tai EAMV voivat käyttää 2 kohdan mukaisesti saamiaan luottamuksellisia tietoja ainoastaan tehtäviensä suorituksessa sekä hallinnollisia ja oikeudellisia menettelyjä varten.

*24 artikla*

Jos jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten välillä vallitsee erimielisyys jonkin toimivaltaisen viranomaisen arvioinnista, toiminnasta tai laiminlyönnistä aloilla, joilla tässä asetuksessa edellytetään yhteistyötä tai koordinointia useamman kuin yhden jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten välillä, toimivaltaiset viranomaiset voivat siirtää asian käsittelyn EAMV:lle, joka voi toimia sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti, siltä osin kuin erimielisyys ei liity tämän asetuksen 3 artiklan b alakohdan iii alakohtaan tai d alakohdan iv alakohtaan.

LUKU IV

**SIIRTYMÄ- JA LOPPUSÄÄNNÖKSET**

*25 artikla*

1. Siirretään komissiolle valta antaa delegoituja säädöksiä tässä artiklassa säädetyin edellytyksin.

2. Siirretään komissiolle 9 artiklan 5 kohdassa tarkoitettu valta antaa delegoituja säädöksiä neljäksi vuodeksi 15 päivästä toukokuuta 2013. Komissio laatii siirrettyä säädösvaltaa koskevan kertomuksen viimeistään yhdeksän kuukautta ennen neljän vuoden pituisen kauden päättymistä. Säädösvallan siirtoa jatketaan ilman eri toimenpiteitä samanpituisiksi kausiksi, jollei Euroopan parlamentti tai neuvosto vastusta tällaista jatkamista viimeistään kolme kuukautta ennen kunkin kauden päättymistä.

▼B

3. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa 9 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun säädösvallan siirron. Peruuttamispäätöksellä lopetetaan tuossa päätöksessä mainittu säädösvallan siirto. Päätös tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona se julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, tai jonakin myöhempänä, päätöksessä mainittuna päivänä. Päätös ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyyteen.

4. Heti kun komissio on antanut delegoidun säädöksen, komissio antaa sen tiedoksi yhtäaikaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

5. Edellä olevan 9 artiklan 5 kohdan nojalla annettu delegoitu säädös tulee voimaan ainoastaan, jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun asianomainen säädös on annettu tiedoksi Euroopan parlamentille ja neuvostolle, ilmaissut vastustavansa sitä tai jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ennen mainitun määräajan päättymistä ilmoittaneet komissiolle, että ne eivät vastusta säädöstä. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaikaa jatketaan kolmella kuukaudella.

*26 artikla*

1. Komissio tarkastelee tätä asetusta uudelleen 2 kohdan mukaisesti. Uudelleentarkasteluun sisältyy yleinen selvitys tämän asetuksen sääntöjen toiminnasta ja niiden soveltamisesta saaduista kokemuksista, mukaan luettuina

a) se, miten paljon vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat ovat käyttäneet ”EuVECA”-nimitystä joko omassa maassaan tai muissa jäsenvaltioissa;

b) eurooppalaisten riskipääomarahastojen tekemien sijoitusten maantieteellinen ja alakohtainen jakautuminen;

c) edellä 13 artiklassa tarkoitettujen tiedonantovaatimusten tarkoituksenmukaisuus ja erityisesti se, ovatko tiedot riittäviä, jotta sijoittajat voivat tehdä perustellun sijoituspäätöksen;

d) se, miten vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajat ovat käyttäneet erilaisia vaatimukset täyttäviä sijoituksia ja erityisesti, onko tämän asetuksen mukaisia vaatimukset täyttäviä sijoituksia tarpeen mukauttaa;

e) mahdollisuus laajentaa vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen markkinointia vähittäissijoittajiin;

f) jäsenvaltioiden tämän asetuksen mukaisesti määräämien hallinnollisten seuraamusten ja muiden toimenpiteiden vaikuttavuus, oikeasuhteisuus ja soveltaminen;

g) tämän asetuksen vaikutus riskipääomamarkkinoihin;

▼B

h) mahdollisuus sallia kolmansiin maihin sijoittautuneiden riskipääomarahastojen käyttää ”EuVECA”-nimitystä ottaen huomioon kokemukset, jotka on saatu sovellettaessa komission suositusta toimenpiteistä, joilla kannustetaan EU:n ulkopuolisia maita soveltamaan hyvän hallintotavan vähimmäisvaatimuksia verotusalalla;

i) se, onko tätä asetusta aiheellista täydentää säilytysyhteisöjärjestelmällä;

j) arviointi esteistä, jotka ovat saattaneet estää sijoittajia sijoittamasta ”EuVECA”-nimitystä käyttäviin rahastoihin, mukaan luettuna muun vakavaraisuutta koskevan unionin lainsäädännön vaikutus yhteisösijoittajiin.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu uudelleentarkastelu toteutetaan

a) viimeistään ►M1 2 päivänä maaliskuuta 2022 ◄ a–g, i ja j alakohdan osalta ja

b) viimeistään 22 päivänä heinäkuuta 2015 h alakohdan osalta.

3. Komissio toimittaa 1 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja EAMV:tä kuultuaan Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, johon kuuluu tarvittaessa säädösehdotus.

▼M1

4. Komissio analysoi samanaikaisesti direktiivin 2011/61/EU 69 artiklan mukaisen uudelleentarkastelun kanssa erityisesti mainitun direktiivin 3 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisesti rekisteröityjen hoitajien osalta seuraavia:

a) vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hallinnointi ja se, onko oikeudelliseen kehykseen aiheellista tehdä muutoksia, mukaan luettuna mahdollisuus ottaa käyttöön hallinnointipassi; ja

b) vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen markkinoinnin määritelmän soveltuvuus sekä se, miten kyseinen määritelmä ja sen erilaiset kansalliset tulkinnat vaikuttavat vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen toimintaan ja elinkelpoisuuteen sekä tällaisten rahastojen rajatylittävään jakautumiseen.

Komissio toimittaa tämän uudelleentarkastelun jälkeen Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, johon kuuluu tarvittaessa säädösehdotus.

▼B

*27 artikla*

1. Komissio aloittaa 22 päivään heinäkuuta 2017 mennessä uudelleentarkastelun, joka koskee tämän asetuksen ja muiden yhteissijoitusyrityksiin ja niiden hoitajiin sovellettavien, erityisesti direktiivissä 2011/61/EU säädettyjen sääntöjen vuorovaikutusta. Uudelleentarkastelussa käsitellään tämän asetuksen soveltamisalaa. Siinä on kerättävä tietoa sen arvioimiseksi, onko soveltamisalaa tarpeen laajentaa siten, että sellaisia riskipääomarahastoja hallinnoivat hoitajat, joiden sijoituskohteiden yhteisarvo ylittää 2 artiklan 1 kohdassa säädetyn kynnysarvon, voivat toimia vaatimukset täyttävien riskipääomarahastojen hoitajina tämän asetuksen mukaisesti.

▼B

2. Komissio toimittaa 1 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja EAMV:tä kuultuaan Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, johon kuuluu tarvittaessa säädösehdotus.

*28 artikla*

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 22 päivästä heinäkuuta 2013 lukuun ottamatta 9 artiklan 5 kohtaa, jota sovelletaan 15 päivästä toukokuuta 2013.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.