



A7-0220/2012

28.6.2012

*****I**

PRANEŠIMAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl per didelio kliovimosi kredito reitingais iš dalies keičiama Direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo ir Direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų (COM(2011)0746 – C7-0419/2011 – 2011/0360(COD))

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

Pranešėjas: Leonardo Domenici

Procedūrų sutartiniai ženklai

- * Konsultavimosi procedūra
- *** Pritarimo procedūra
- ***I Įprasta teisėkūros procedūra (pirmasis svarstymas)
- ***II Įprasta teisėkūros procedūra (antrasis svarstymas)
- ***III Įprasta teisėkūros procedūra (trečiasis svarstymas)

(Procedūra pasirenkama atsižvelgiant į teisės akto projekte pasiūlytą teisinį pagrindą.)

Teisės akto projekto pakeitimai

Parlamento padaryti teisės akto projekto pakeitimai žymimi ***pusjuodžiu kursyvu***. Paryškimas *paperastu kursyvu* parodo atitinkamiems skyriams tas teisės akto projekto vietas, kurias siūloma taisyti rengiant galutinį tekstą (pvz., tekste tam tikra kalba paliktas akivaizdžias klaidas ar praleistas vietas). Pasiūlytiems tokio pobūdžio pakeitimams reikalingas atitinkamų skyrių sutikimas.

Su esamu teisės aktu, kurį siekiama pakeisti teisės akto projektu, susijusio pakeitimo antraštėje pridedamos trečia ir ketvirta eilutės, kuriose atitinkamai nurodomas esamas teisės aktas ir keičiama šio teisės akto dalis. Perimtos esamo teisės akto nuostatų, kurias Parlamentą nori iš dalies keisti, nors jos nepakeistos teisės akto projekte, dalys žymimos ***pusjuodžiu*** šriftu. Išbrauktos tokių nuostatų teksto dalys žymimos laužtiniais skliaustais: [...].

TURINYS

	Psl.
EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS	5
TEISĖS REIKALŲ KOMITETO NUOMONĖ	13
PROCEDŪRA.....	16

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl per didelio kliovimosi kredito reitingais iš dalies keičiama Direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo ir Direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų
(COM(2011)0746 – C7-0419/2011 – 2011/0360(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

Europos Parlamentas,

- atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2011) 0746),
 - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 2 dalį ir 53 straipsnio 1 dalį, pagal kurias Komisija pateikė Parlamentui pasiūlymą (C7-0419/2011),
 - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 3 dalį,
 - atsižvelgdamas į 2012 m. balandžio 2 d. Europos Centrinio Banko nuomonę¹,
 - atsižvelgdamas į 2012 m. gegužės 23 d. Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę²,
 - atsižvelgdamas į Darbo tvarkos taisyklių 55 straipsnį,
 - atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą ir Teisės reikalų komiteto nuomonę (A7-0220/2012),
1. priima per pirmąjį svarstymą toliau pateiktą poziciją;
 2. ragina Komisiją dar kartą perduoti klausimą svarstyti Parlamentui, jei ji ketina pasiūlymą keisti iš esmės arba pakeisti jo tekstą nauju tekstu;
 3. paveda Pirmininkui perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

Pakeitimas 1

Pasiūlymas dėl direktyvos 2 konstatuojamoji dalis

¹ OL C 167, 2012 6 13, p. 2.

² Dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje.

Komisijos siūlomas tekstas

(2) dėl finansų krizės poveikio investuotojai, įskaitant KIPVPS ir AIF, investuodami į skolos priemones per daug kliaujasi kredito reitingais ir nebūtinai patys įvertina tokių skolos priemonių emitentų kreditingumą. Siekiant pagerinti KIPVPS ir AIF investicijų kokybę ir taip apsaugoti tų fondų investuotojus, tikslinga reikalauti, kad KIPVPS ir AIF valdantys asmenys, vertindami su savo valdomų KIPVPS ir AIF investicijomis susijusią riziką, vengtų automatiškai kliautis vien išoriniais kredito reitingais. Todėl bendrasis principas – vengti per daug kliautis išoriniais kredito reitingais – turėtų būti integruojamas į KIPVPS ir AIF valdytojų rizikos valdymo procesus ir sistemas ir turėtų būti pritaikytas jų specifikai;

Pakeitimas

(2) dėl finansų krizės poveikio investuotojai, įskaitant KIPVPS ir AIF, investuodami į skolos priemones per daug kliaujasi kredito reitingais ir nebūtinai patys įvertina tokių skolos priemonių emitentų kreditingumą. Siekiant pagerinti KIPVPS ir AIF investicijų kokybę ir taip apsaugoti tų fondų investuotojus, tikslinga reikalauti, kad KIPVPS ir AIF valdantys asmenys, vertindami su savo valdomų KIPVPS ir AIF investicijomis susijusią riziką, vengtų automatiškai kliautis vien išoriniais kredito reitingais ***ar pernelyg jais naudotis***. Todėl bendrasis principas – vengti per daug kliautis išoriniais kredito reitingais – turėtų būti integruojamas į KIPVPS ir AIF valdytojų rizikos valdymo procesus ir sistemas ir turėtų būti pritaikytas jų specifikai. ***Vidutinės trukmės laikotarpiu reikėtų įvertinti kitas iniciatyvas, siekiant pašalinti reitingus iš finansinio reglamento;***

Pakeitimas 2

**Pasiūlymas dėl direktyvos
3 konstatuojamoji dalis**

Komisijos siūlomas tekstas

(3) siekiant toliau patikslinti bendrąjį per didelio klovimosi kredito reitingais principą, kuris turėtų būti įtrauktas į direktyvas 2009/65/EB ir 2011/61/ES, Komisijai pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 290 straipsnį reikėtų suteikti įgaliojimus priimti teisės aktus, visų pirma norint užtikrinti, kad KIPVPS ir AIF valdytojams būtų veiksmingai užkirstas kelias per daug kliautis išoriniais kredito reitingais vertinant KIPVPS ir AIF turimo turto kreditingumą. Šiuo atžvilgiu tikslinga iš dalies pakeisti Komisijai tomis direktyvomis suteiktus įgaliojimus priimti

Pakeitimas

(3) siekiant toliau patikslinti bendrąjį per didelio klovimosi kredito reitingais principą, kuris turėtų būti įtrauktas į direktyvas 2009/65/EB ir 2011/61/ES, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai priimti aktus, visų pirma norint užtikrinti, kad KIPVPS ir AIF valdytojams būtų veiksmingai užkirstas kelias per daug kliautis išoriniais kredito reitingais vertinant KIPVPS ir AIF turimo turto kreditingumą. Šiuo atžvilgiu tikslinga iš dalies pakeisti Komisijai tomis direktyvomis suteiktus įgaliojimus priimti

deleguotuosius *teisės* aktus dėl bendrųjų nuostatų, susijusių su KIPVPS ir AIF valdytojų taikomais rizikos valdymo procesais ir sistemomis. Itin svarbu, kad Komisija *parengiamojo darbo metu rengtų tinkamas konsultacijas, įskaitant ekspertų konsultacijas;*

deleguotuosius aktus dėl bendrųjų nuostatų, susijusių su KIPVPS ir AIF valdytojų taikomais rizikos valdymo procesais ir sistemomis. *Ypač* svarbu, kad Komisija *parengiamųjų darbų metu tinkamai konsultuotųsi, įskaitant ekspertų lygiu, ir skelbtų konsultacijų rezultatus;*

Pakeitimas 3

Pasiūlymas dėl direktyvos 5 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas

(5) kadangi šios direktyvos tikslo, t. y. padėti užtikrinti, kad investuodami KIPVPS ir AIF per daug nesikliautų išoriniais kredito reitingais, valstybės narės negali deramai pasiekti ir kadangi dėl KIPVPS, AIF ir kredito reitingų agentūrų Sąjungos masto struktūros ir veiklos poveikio tų tikslų būtų geriau siekti Sąjungos lygiu, laikydamosi Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidiarumo principo Sąjunga gali patvirtinti priemones. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šia direktyva neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;

Pakeitimas

(5) kadangi šios direktyvos tikslo, t. y. padėti užtikrinti, kad investuodami KIPVPS ir AIF per daug nesikliautų išoriniais kredito reitingais, valstybės narės, ***veikdamos koordinuotai***, negali deramai pasiekti ir kadangi dėl KIPVPS, AIF ir kredito reitingų agentūrų Sąjungos masto struktūros ir veiklos poveikio tų tikslų būtų geriau siekti Sąjungos lygiu, laikydamosi Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidiarumo principo Sąjunga gali patvirtinti priemones. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šia direktyva neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;

Pakeitimas 4

Pasiūlymas dėl direktyvos -1 straipsnis (naujas) Direktyva 2003/41/EB 18 straipsnis

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

-1 straipsnis

Direktyvos 2003/41/EB¹ pakeitimai

***Direktyvos 2003/41/EB 18 straipsnis
papildomas šia dalimi:***

„1a. Institucijos neįtraukia investavimo taisyklių, kurias taikant būtų automatiškai parduodamas turtas, kai išorinė kredito reitingų agentūra sumažina jų kreditingumą.“

¹ 2003 m. birželio 3 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/41/EB dėl įstaigų, atsakingų už profesinių pensijų skyrimą, veiklos ir priežiūros (OL L 235, 2003 9 23, p. 3).

Pakeitimas 5

Pasiūlymas dėl reglamento

-1 a straipsnio (naujo) 1 punktą

Direktyva 2004/109/EB

2 straipsnio 1 dalies p a–p d punktai (nauji) ir 18 a straipsnis

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

-1a straipsnis

Direktyvos 2004/109/EB¹ pakeitimai

Direktyva 2004/109/EB iš dalies keičiama taip:

1. 2 straipsnio 1 dalis papildoma šiais punktais:

„pa) finansinė priemonė – 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų I priedo C skirsnyje pateiktame sąraše nurodyta priemonė;

pb) pakeitimas vertybiniais popieriais – pakeitimas vertybiniais popieriais, kaip apibrėžta Direktyvos 2006/48/EB 4 straipsnio 36 punkte;

pc) struktūrizuota finansinė priemonė – finansinė priemonė ar kitas turtas, atsiradęs dėl pakeitimo vertybiniais popieriais;

pd) iniciatorius – iniciatorius, kaip apibrėžta Direktyvos 2006/48/EB

4 straipsnio 41 punkte;

*pe) rėmėjas – rėmėjas, kaip apibrėžta
Direktyvos 2006/48/EB 4 straipsnio
42 punkte;*

2. Įterpiamas šis straipsnis:

„18a straipsnis

*Papildomi informacijos pateikimo
reikalavimai emitentams, kurių
struktūrizuotomis finansinėmis
priemonėmis leista prekiauti
reguliuojamoje rinkoje*

*1. Emitentas užtikrina, kad arba
Sajungoje įsteigtas struktūrizuotos
finansinės priemonės iniciatorius, arba
rėmėjas pagal 4 dalį viešai skelbtų
informaciją apie struktūrizuotos
finansinės priemonės atskiro pagrindinio
turto kredito kokybę ir rezultatus,
pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio
struktūrą, pinigų srautus ir bet kokią
užtikrinimo priemonę, kuria padengiama
pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija,
taip pat bet kokią informaciją, kurios
reikia išsamiems ir gerai pagrįstiems
grynųjų pinigų srautų ir užtikrinimo
priemonių, kuriomis padengiamos
pagrindinės pozicijos, verčių testavimams
nepalankiausiomis sąlygomis atlikti.*

*2. Prievolė atskleisti informaciją pagal
1 dalį netaikoma, kai teikiant tokią
informaciją būtų pažeidžiamos teisės aktu
nuostatos, kuriomis reglamentuojama
informacijos šaltinių konfidencialumo
apsauga arba asmens duomenų
tvarkymas.*

*3. EVPRI parengia techninių reguliavimo
standartų projektus ir juose nurodo:*

*a) informaciją, kurią turi pateikti 1 dalyje
minimi asmenys;*

*b) kaip dažnai tokia informacija turi būti
atnaujinama;*

*c) pavyzdį, pagal kurį turi būti
atskleidžiama informacija.*

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki 2013 m. sausio 1 d.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

4. EVPRI sukuria interneto svetainę informacijai apie struktūrizuotas finansines priemones skelbti pagal 1 dalį.“

¹ 2004 m. gruodžio 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB (OL L 390, 2004 12 31, p. 38).

Pakeitimas 6

Pasiūlymas dėl direktyvos – iš dalies keičiantis aktas 1 straipsnio 1 punktą

Direktyva 2009/65/EB

51 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas

Valdymo įmonė arba investicinė bendrovė taiko rizikos valdymo procesą, kad galėtų stebėti ir bet kuriuo metu įvertinti pozicijų riziką ir jų įnašą į bendrą portfelio riziką. Visų pirma, vertindama KIPVPS turto kreditingumą, ji išimtinai **arba mechaniškai nesikliauja** išoriniais kredito reitingais.

Pakeitimas

Valdymo įmonė arba investicinė bendrovė taiko rizikos valdymo procesą, kad galėtų stebėti ir bet kuriuo metu įvertinti pozicijų riziką ir jų įnašą į bendrą portfelio riziką. Visų pirma, vertindama KIPVPS turto kreditingumą, ji **nesikliauja** išimtinai išoriniais kredito reitingais.

Pakeitimas 7

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 a punktas (naujas)
Direktyva 2009/65/EB
51 straipsnio 3 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

(1a) įterpiama ši dalis:

„3a. KIPVPS į savo investavimo taisykles neįtraukia tokių taisyklių, kurias taikant būtų automatiškai parduodamas jo turtas, kai išorinė kredito reitingų agentūra sumažina jo kreditingumą.“

Pakeitimas 8

Pasiūlymas dėl direktyvos – iš dalies keičiantis aktas
1 straipsnio 2 a punktas (naujas)
Direktyva 2009/65/EB
82 a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

(2a) po 82 straipsnio įterpiamas šis straipsnis:

„82a straipsnis

Naudojimasis išoriniais reitingais

Investicinės įmonės, valdymo bendrovės ir draudimo įmonės savo klientams nesiūlo į standartinius investavimo susitarimus, fondų taisykles ar draudimo sutartis įtraukti kliovimosi reitingais nuorodų.“

Pakeitimas 9

Pasiūlymas dėl direktyvos – iš dalies keičiantis aktas
2 straipsnio 1 punktas
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 2 dalies pirma pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

AIFV įdiegia tinkamas rizikos valdymo sistemas, siekdami tinkamai nustatyti,

AIFV įdiegia tinkamas rizikos valdymo sistemas, siekdami tinkamai nustatyti,

išmatuoti, valdyti ir stebėti visų rūšių riziką, kuri susijusi su kiekviena AIF investavimo strategija ir kuri gresia arba gali grėsti kiekvienam AIF. Visų pirma, vertindami AIF turto kreditingumą, AIFV išimtinai **arba mechaniškai nesikliauja** išoriniais kredito reitingais.

išmatuoti, valdyti ir stebėti visų rūšių riziką, kuri susijusi su kiekviena AIF investavimo strategija ir kuri gresia arba gali grėsti kiekvienam AIF. Visų pirma, vertindami AIF turto kreditingumą, AIFV **nesikliauja** išimtinai išoriniais kredito reitingais.

Pakeitimas 10

**Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 a punktas (naujas)**
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 3 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

(1a) įterpiama ši dalis:

„3a. AIFV užtikrina, kad nebūtų reikalaujama, jog AIF automatiškai parduotų bet kokį savo turtą, kai išorinė kredito reitingų agentūra sumažina jo kreditingumą.“

Pakeitimas 11

**Pasiūlymas dėl direktyvos – iš dalies keičiantis aktas
2 straipsnio 2 a punktas (naujas)**
Direktyva 2011/61/ES
23 a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas

Pakeitimas

(2a) po 23 straipsnio įterpiamas šis straipsnis:

„23a straipsnis

Naudojimasis išoriniais reitingais

Investicinės įmonės, valdymo bendrovės ir draudimo įmonės savo klientams nesiūlo į standartinius investavimo susitarimus, fondų taisykles ar draudimo sutartis įtraukti kliovimosi reitingais nuorodų.“

27.4.2012

TEISĖS REIKALŲ KOMITETO NUOMONĖ

pateikta Ekonomikos ir pinigų politikos komitetui

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl per didelio kliovimosi kredito reitingais iš dalies keičiama Direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo ir Direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų (COM(2011)0746 – C7-0419/2011 – 2011/0360(COD))

Nuomonės referentas: Sebastian Valentin Bodu

TRUMPAS PAGRINDIMAS

Pranešėjas laikosi nuomonės, kad kredito reitingų agentūros rengia į ateitį orientuotas nuomones ir tyrimus kredito rizikos klausimais ir atlieka naudingą vaidmenį finansų rinkose, kadangi jos teikia informaciją, kurią lengvai supranta rinkos dalyviai, pvz., investuotojai, susiję su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS) ir alternatyvaus investavimo fondais (AIF).

Tačiau KIPVPS ir AIF turėtų patys vertinti kredito reitingų agentūrų parengtas nuomones ir savarankiškai priimti su kreditais susijusius sprendimus, t. y. nuspręsti, ar jie sutinka su agentūros nuomone, ar ne. Šiuo požiūriu kreditų agentūros svarbios rinkoms, kadangi savo veikla įrodė, kad atlieka naudingus kredito rinkos vertinimus. Tačiau neturėtų būti manoma, kad jos vienintelės gali vertinti kredito riziką.

Kredito reitingas yra tik nuomonė apie santykinę kredito riziką, su kuria ateityje gali susidurti subjektai, apie kreditinius įsipareigojimus arba skolą ar skolos vertybinius popierius ir tai naudingas kriterijus kreditingumui ateityje įvertinti. Remiantis juo nevertinama jokia kita rizika ir pats savaime jis neturėtų būti laikomas įgaliojimu vertinti kitų tam tikro vertybinio popieriaus, į kurį investuoja KIPVPS ir AIF, savybių, pvz., likvidumo rizikos, kainų svyravimo ar tinkamumo parduoti.

Pranešėjas taip pat mano, kad oficialiai pripažinus reitingus ir jais pradėjus remtis būtų iškreipta kredito reitingų agentūrų veikla. Dažnas reitingų įtraukimas į teisinės priemonės, pvz., į direktyvas dėl KIPVPS ir AIF, gali paveikti tai, kaip reitingus naudoja reguliuojami subjektai, priešzastis, į kurias atsižvelgdami minėtųjų subjektų vadovai renkasi šias agentūras, ir agentūrų tarpusavio konkurencijos būdus.

Tai, kad vien kreditų agentūros tiesiogiai įtraukiamos į KIPVPS ir AIF priežiūros procedūras, skatina rinkos dalyvius pernelyg sureikšminti kredito reitingų agentūrų nuomones užuot atlikus savarankišką kredito analizę. Atsižvelgdamas į tai, kas išdėstyta, pranešėjas pritaria šiam Europos Komisijos pateiktam pasiūlymui dėl teisėkūros procedūra priimamo akto.

PAKEITIMAS

Teisės reikalų komitetas ragina atsakingą Ekonomikos ir pinigų politikos komitetą į savo pranešimą įtraukti šį pakeitimą:

Pakeitimas 1

Pasiūlymas dėl direktyvos 2 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas

(2) dėl finansų krizės poveikio investuotojai, įskaitant KIPVPS ir AIF, investuodami į skolos priemones per daug kliaujasi kredito reitingais ir nebūtinai patys įvertina tokių skolos priemonių emitentų kreditingumą. Siekiant pagerinti KIPVPS ir AIF investicijų kokybę ir taip apsaugoti tų fondų investuotojus, tikslinga reikalauti, kad KIPVPS ir AIF valdantys asmenys, vertindami su savo valdomų KIPVPS ir AIF investicijomis susijusią riziką, vengtų automatiškai kliautis vien išoriniais kredito reitingais. Todėl ***bendrasis principas*** – vengti per daug kliautis išoriniais kredito reitingais – ***turėtų būti integruojamas į KIPVPS ir AIF valdytojų rizikos valdymo procesus ir sistemas ir turėtų būti pritaikytas jų specifikai***;

Pakeitimas

(2) dėl finansų krizės poveikio investuotojai, įskaitant KIPVPS ir AIF, investuodami į skolos priemones per daug kliaujasi kredito reitingais ir nebūtinai patys įvertina tokių skolos priemonių emitentų kreditingumą. Siekiant pagerinti KIPVPS ir AIF investicijų kokybę ir taip apsaugoti tų fondų investuotojus, tikslinga reikalauti, kad KIPVPS ir AIF valdantys asmenys, vertindami su savo valdomų KIPVPS ir AIF investicijomis susijusią riziką, vengtų automatiškai kliautis vien išoriniais kredito reitingais. Todėl ***reikėtų patobulinti vidinius KIPVPS ir AIF valdytojų rizikos valdymo procesus ir sistemas ir vadovautis bendruoju principu*** – vengti per daug kliautis išoriniais kredito reitingais;

PROCEDŪRA

Pavadinimas	Dėl per didelio kliovimosi kredito reitingais atliekamas įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimas ir Direktyva 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų
Nuorodos	COM(2011)0746 – C7-0419/2011 – 2011/0360(COD)
Atsakingas komitetas Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ECON 30.11.2011
Nuomonę teikiantis (-ys) komitetas (-ai) Paskelbimo plenariniame posėdyje data	JURI 30.11.2011
Pranešėjas(-ai) Paskyrimo data	Sebastian Valentin Bodu 19.12.2011
Priėmimo data	26.4.2012
Galutinio balsavimo rezultatai	+: 22 –: 2 0: 0
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę nariai	Raffaele Baldassarre, Sebastian Valentin Bodu, Françoise Castex, Christian Engström, Marielle Gallo, Giuseppe Gargani, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sajjad Karim, Antonio López-Istúriz White, Jiří Maštálka, Bernhard Rapkay, Evelyn Regner, Francesco Enrico Speroni, Dimitar Stoyanov, Rebecca Taylor, Alexandra Thein, Cecilia Wikström, Tadeusz Zwiefka
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavęs (-ę) pavadojantis (-ys) narys (-iai)	Piotr Borys, Sergio Gaetano Cofferati, Vytautas Landsbergis, Eva Lichtenberger, Axel Voss
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavęs (-ę) pavadojantis (-ys) narys (-iai) (187 straipsnio 2 dalis)	Karin Kadenbach

PROCEDŪRA

Pavadinimas	Dėl per didelio kliovimosi kredito reitingais atliekamas Direktyvos 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo ir Direktyvos 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų dalinis keitimas		
Nuorodos	COM(2011)0746 – C7-0419/2011 – 2011/0360(COD)		
Pateikimo Europos Parlamentui data	15.11.2011		
Atsakingas komitetas Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ECON 30.11.2011		
Nuomonę teikiantis (-ys) komitetas (-ai) Paskelbimo plenariniame posėdyje data	JURI 30.11.2011		
Pranešėjas(-ai) Paskyrimo data	Leonardo Domenici 10.5.2011		
Svarstymas komitete	20.12.2011	29.2.2012	26.4.2012
Priėmimo data	19.6.2012		
Galutinio balsavimo rezultatai	+: –: 0:	39 3 4	
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę nariai	Burkhard Balz, Elena Băsescu, Sharon Bowles, Udo Bullmann, George Sabin Cutaș, Leonardo Domenici, Derk Jan Eppink, Diogo Feio, Markus Ferber, Jean-Paul Gauzès, Sven Giegold, Sylvie Goulard, Gunnar Hökmark, Syed Kamall, Othmar Karas, Wolf Klinz, Jürgen Klute, Rodi Kratsa-Tsagaropoulou, Philippe Lamberts, Werner Langen, Astrid Lulling, Hans-Peter Martin, Arlene McCarthy, Sławomir Witold Nitras, Ivari Padar, Alfredo Pallone, Anni Podimata, Antolín Sánchez Presedo, Olle Schmidt, Edward Scicluna, Peter Simon, Peter Skinner, Theodor Dumitru Stolojan, Kay Swinburne, Sampo Terho, Marianne Thyssen, Ramon Tremosa i Balcells, Pablo Zalba Bidegain		
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavęs (-ę) pavaduojantis (-ys) narys (-iai)	Sari Essayah, Ashley Fox, Roberto Gualtieri, Olle Ludvigsson, Marisa Matias, Mario Mauro, Sirpa Pietikäinen, Emilie Turunen		
Pateikimo data	28.6.2012		