



## LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

### DĖL KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ ĮSTATYMO IR SU JUO SUSIJUSIŲ ĮSTATYMŲ PROJEKTŲ

Lietuvos Respublikos finansų ministerija teikia patikslintus Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 pakeitimo įstatymo projektą ir su juo susijusių įstatymų pakeitimo įstatymų projektus (toliau kartu – įstatymų projektai).

Įstatymų projektai parengti įgyvendinant 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje taikymo (toliau – Reglamentas (ES) 2019/2088) ir 2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2019/2088 (toliau – Reglamentas (ES) 2020/852), nuostatas ir perkeltant 2019 m. birželio 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) 2019/1160, kuria iš dalies keičiamos direktyvų 2009/65/EB ir 2011/61/ES nuostatos dėl kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų platinimo tarpvalstybiniu mastu (toliau – Direktyva (ES) 2019/1160).

Kartu teikiame glaustą analitinę informaciją apie įstatymų projektus:

I. Sprendžiama problema	<p>Reglamentu (ES) 2019/2088 bus užtikrintas nuoseklumas ir aiškumas, kaip instituciniai investuotojai (turto valdytojai, draudimo bendrovės, pensijų fondų bendrovės, finansų makleriai ir finansų patarėjai) turėtų įtraukti aplinkos, socialinius ir valdymo (ESG) veiksnus, priimdami sprendimus dėl investavimo. Taip pat įtvirtinama pareiga atskleisti su tvarumu susijusią informaciją galutiniam investuotojui.</p> <p>Reglamentu (ES) 2020/852 nustatoma suvienodinta ekonominių veiklų Europos Sąjungoje klasifikavimo sistema („taksonomija“). Tikslas yra suderinti techninius kriterijus, siekiant įvertinti, ar ekonominė veikla yra tvari aplinkai. Reglamentuose numatyta, kad valstybės narės turi paskirti kompetentingas institucijas, kurios prižiūrėtų, kaip finansų rinkos dalyviai ir finansų patarėjai laikosi Reglamento (ES) 2019/2088 ir Reglamento (ES) 2020/852 reikalavimų, ir turėtų atitinkamas teises ir pareigas skirti poveikio priemonės už šių reglamentų pažeidimus. Siekiant įgyvendinti Reglamentą (ES) 2019/2088 ir Reglamentą (ES) 2020/852, reikia papildyti Lietuvos Respublikos įstatymus.</p>
-------------------------	--

	<p>Direktyva (ES) 2019/1160 siekiama užtikrinti vienodas veiklos sąlygas kolektyvinio investavimo subjektams ir panaikinti apribojimus laisvam kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir akcijų judėjimui Europos Sąjungoje, kartu užtikrinant vienodesnę investuotojų apsaugą. Atitinkamai siūloma patikslinti įstatymus, kurie reglamentuoja kolektyvinio investavimo subjektų veiklą Lietuvos Respublikos teisėje.</p> <p>Lietuvos banko organizuoto Kolektyvinio investavimo rinkos forumo metu finansų rinkos dalyviai išreiškė poreikį įteisinti teisę naudotis priklausomų tarpininkų paslaugomis.</p> <p>Nėra įteisinta galimybė išplėsti Lietuvos Respublikoje įsteigtų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, investicinių priemonių ratą ir taip sudaroma galimybė diskriminuoti Lietuvos Respublikoje įsteigtus kolektyvinio investavimo subjektus.</p>
II. Siūlomos priemonės	<p>Siekiant perkelti Direktyvos (ES) 2019/1160 nuostatas, siūloma:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nustatyti neprofesionaliesiems investuotojams skirtas priemonės;</li> <li>• nustatyti investicinių vienetų ar akcijų platinimo nutraukimo tvarką;</li> <li>• reglamentuoti išankstinio platinimo tvarką;</li> <li>• atsisakyti kai kurių nuostatų, susijusių su rinkodaros pranešimais;</li> <li>• suderinti pranešimo priežiūros institucijoms apie su neprofesionaliesiems investuotojams skirtais kolektyvinio investavimo subjektais susijusius pakeitimus procedūrą su alternatyviesiems kolektyvinio investavimo subjektams nustatyta pranešimo procedūra.</li> </ul> <p>Siekiant įgyvendinti Reglamento (ES) 2019/2088 ir Reglamento (ES) 2020/852 nuostatas, siūloma:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nustatyti, kad Lietuvos bankui suteikiami visi priežiūros ir tyrimo įgaliojimai, būtini jo funkcijoms įgyvendinti pagal šiuos reglamentus;</li> <li>• įpareigoti finansų rinkos dalyvius galutiniam investuotojui atskleisti su tvarumu susijusią informaciją periodinėse ataskaitose ir ikisutartinėje informacijoje;</li> <li>• nustatyti, kad socialinės atsakomybės ataskaitoje ir konsoliduotojoje socialinės atsakomybės ataskaitoje taip pat pateikiama pagal Reglamento (ES) 2020/852 8 straipsnį reikalaujama informacija.</li> </ul>

	<p>Atsižvelgus į finansų rinkos poreikį, išsakytą Lietuvos banko organizuoto Kolektyvinio investavimo rinkos forumo metu, daromos nuorodos į Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo 16 straipsnio 1 dalį ir 36 straipsnį, taip įtvirtinant teisę naudotis priklausomų tarpininkų paslaugomis.</p> <p>Papildoma Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 150 straipsnio 1 dalis, nurodant, kad kolektyvinio investavimo subjektas gali investuoti ir į Lietuvos Respublikoje įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų, specialiųjų kolektyvinio investavimo subjektų ir informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas.</p> <p>Siūloma nustatyti, kad iki šio įstatymo įsigaliojimo dienos Lietuvos banko gauti, bet neišnagrinėti prašymai išduoti sutikimą arba atlikti kitus veiksmus baigiami nagrinėti prašymo pateikimo metu galiojusių teisės aktų nustatyta tvarka, o sprendimai priimami sprendimo priėmimo metu galiojančių teisės aktų nustatyta tvarka. Šios pereinamosios nuostatos grindžiamos teisėtų lūkesčių ir įstatymų galiojimo į ateitį principais, taip pat tuo, kad administraciniai sprendimai priimami pagal tuo metu galiojančius reikalavimus. Projekto rengėjų nuomone, iki įstatymo priėmimo galiojusi prašymų nagrinėjimo procedūra neužkirs kelio priežiūros institucijos sprendimui pagal naują reguliavimą.</p>
III. Priemonių kaštai	Įstatymų projektams įgyvendinti Lietuvos Respublikos biudžeto lėšų nereikės.
IV. Nauda visuomenei	<p>Priėmus įstatymų projektus, bus nustatytas didesnis teisinis tikrumas ir užtikrinta, kad reglamentų nuostatos būtų tinkamai įgyvendintos, taip apsaugant investuotojų interesus, užtikrinant geresnį informacijos investuotojams atskleidimą ir aiškumą, kuri veikla laikoma tvaria, kad jie priimtų labiau pagrįstus sprendimus.</p> <p>Tikimasi, kad įstatymų, kurių projektai teikiami, įgyvendinimas turės teigiamą įtaką verslo sąlygoms ir jo plėtrai, nes numatomu reguliavimu bus sukurta palankesnė aplinka kolektyvinio investavimo subjektų srities vystymuisi Lietuvoje, taip pat bus didinamas Lietuvos konkurencingumas. Įstatymų projektų nuostatos skatins kapitalo rinkos plėtrą ir suteiks naujų galimybių kapitalo rinkos dalyviams.</p>

Įstatymų projektai neprieštaruja Aštuonioliktosios Lietuvos Respublikos Vyriausybės programai.

Įstatymų projektai nėra notifikuotini Europos Komisijai pagal Informacijos apie techninius reglamentus ir atitikties įvertinimo procedūras teikimo taisyklių, patvirtintų Lietuvos Respublikos Vyriausybės 1999 m. gegužės 20 d. nutarimu Nr. 617 „Dėl Informacijos apie techninius reglamentus ir atitikties įvertinimo procedūras teikimo taisyklių patvirtinimo“, reikalavimus.

Dėl įstatymų projektų konsultuotasi su visuomene, paskelbiant įstatymų projektus Lietuvos Respublikos Seimo teisės aktų informacinės sistemos (TAIS) Projektų registravimo posistemėje. Iš visuomenės pastabų ir pasiūlymų nebuvo gauta.

Įstatymų projektai buvo patikslinti pagal Lietuvos Respublikos Vyriausybės Teisės grupės pateiktas pastabas ir suderinti darbo tvarka.

Įstatymų projektus parengė Finansų ministerijos Finansų rinkų politikos departamento (direktorė Vilma Mačerauskienė, tel. (8 5) 239 0174, el. p. vilma.macerauskiene@finmin.lt) Kapitalo rinkų skyriaus (vedėja Ramunė Radvilienė, tel. (8 5) 239 0170, el. p. ramune.radviliene@finmin.lt) vyriausioji specialistė Jurgita Didikaitė, tel. (8 5) 239 0114, el. p. jurgita.didikaite@finmin.lt.

#### PRIDEDAMA:

1. Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 4, 21, 34, 117, 119, 120, 124, 125, 127, 150, 162, 171 straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 24 lapai.
2. Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 3, 4, 14, 18, 22, 41, 43, 55, 56, 60, 61 straipsnių, priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 39<sup>1</sup>, 41<sup>1</sup> ir 43<sup>1</sup> straipsniais įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 26 lapai.
3. Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 52, 61, 65 straipsnių, priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 50<sup>1</sup> straipsniu įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 4 lapai.
4. Lietuvos Respublikos draudimo įstatymo pakeitimo įstatymo Nr. IX-1737 93, 200, 205 straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 8 lapai.
5. Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo Nr. X-745 56, 59, 63 straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 5 lapai.
6. Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo Nr. VIII-1212 57, 58<sup>2</sup> straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 4 lapai.
7. Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo Nr. IX-575 23 ir 23<sup>2</sup> straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 4 lapai.
8. Lietuvos Respublikos įmonių grupių konsoliduotosios finansinės atskaitomybės įstatymo Nr. IX-576 10 ir 10<sup>1</sup> straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo projektas ir projekto lyginamasis variantas, 4 lapai.
9. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo projektas, 2 lapai.
10. Reglamento (ES) 2019/2088 atitikties lentelė, 8 lapai.
11. Reglamento (ES) 2020/852 atitikties lentelė, 7 lapai.

12. Direktyvos (ES) 2019/1160 atitikties lentelės, 37 lapai.
13. Aiškinamasis raštas, 6 lapai.
14. Administracinės naštos ūkio subjektams apskaičiavimo ataskaita, 5 vnt.

J. Didikaitė, tel. (8 5) 239 0114, el. p. jurgita.didikaite@finmin.lt