

**LIETUVOS RESPUBLIKOS VYRIAUSYBĖS KANCELIARIJA
EKONOMIKOS POLITIKOS GRUPĖ**

PAŽYMA

DĖL 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, SU JUO SUSIJUSIŲ ĮSTATYMŲ PAKEITIMO PROJEKTŲ IR SUSIJUSIO LIETUVOS RESPUBLIKOS VYRIAUSYBĖS NUTARIMO PROJEKTO

(TAP NR. 21-1275(2); 21-1276(2); 21-1278(2); 21-1279(2); 21-1280(2); 21-1281(2); 21-1282(2); 21-1283(2); 21-1284(2)) (TAIS NR. 21-27214(3); 21-27220(3); 21-27215(3); 21-30077(2); 21-27216(3); 21-27222(3); 21-27223(3); 21-27218(3); 21-27219(3))

2021-10-28 Nr. NV-2704

Vilnius

Projekto rengėjas: Finansų ministerija.

Projekto tikslas: įgyvendinti Reglamento (ES) 2019/2088 (dėl tvarumo susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriui taikymo) ir Reglamento (ES) 2020/852 (dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo) nuostatas ir perkelti Direktyvos nuostatas.

Dabartinė situacija: iki šiol Europos Sąjungos lygiu nebuvo reglamentuojami su tvarumu susiję taksonomijos (ES taikoma klasifikavimo sistema) ir informacijos atskleidimo klausimai, tai yra naujai sukurta sistema Europos Sąjungos lygiu, sukurta siekiant sumažinti susiskaidymą, atsirandantį dėl rinkos iniciatyvų ir nacionalinių praktikų bei ekomanipliavimą, tai yra praktiką, kai finansiniai produktai tiekiami rinkai kaip žalieji arba tvarūs, nors iš tiesų jie neatitinka pagrindinių aplinkosaugos standartų.

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) veiksnius, priimdami sprendimus dėl investavimo. Taip pat įtvirtinama pareiga atskleisti su tvarumu susijusią informaciją galutiniam investuotojui. 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. Taip pat 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.

Iki šiol Lietuvoje nėra leidžiama valdymo įmonėms naudotis priklausomų tarpininkų paslaugomis, kitose valstybėse ši galimybė yra suteikiama (Vokietijoje, Jungtinėje Karalystėje).

Projekto esmė: siūlomi pagrindiniai pakeitimai susiję su reglamentų įgyvendinimu:

- Suteikti Lietuvos bankui visus priežiūros ir tyrimo įgaliojimus, būtinus jo funkcijoms įgyvendinti pagal Reglamentą (ES) 2019/2088 ir Reglamentą (ES) 2020/852;
- Įpareigoti finansų rinkos dalyvius galutiniam investuotojui atskleisti su tvarumu susijusią informaciją periodinėse ataskaitose ir ikisutartinėje informacijoje.

Siūlomi pagrindiniai pakeitimai, susiję su Direktyvos perkėlimu:

- Siūloma nustatyti neprofesionaliesiems investuotojams skirtas priemones, kurias turės užtikrinti valdymo įmonė, norėdama platinti KIS investicinius vienetų ar akcijas kitoje valstybėje, pavyzdžiui, informacija turės būti teikiama valstybine kalba;
- Nustatyti procedūrą ir sąlygas, kaip galima nutraukti KIS akcijų ar investicinių vienetų platinimą kitoje valstybėje narėje, nei įsteigtas KIS, nustatant šią galimybę tik kai įvykdomos tam tikros sąlygos;
- Keisti išankstinio platinimo (akcijų, investicinių vienetų ir kt.) tvarką. Iki šiol nacionalinėse teisės sistemose buvo taikomos skirtingos išankstinio platinimo tvarkos. Siekiant panaikinti skirtumus, siūloma įvesti vieną Europos Sąjungoje bendrą „išankstinio platinimo“ sąvoką. Išankstinis platinimas skirtas tik potencialiems profesionaliesiems investuotojams, siekiant pasitikrinti jų susidomėjimą dar

neįsteigtu AKIS (alternatyviuoju kolektyvinio investavimo subjektu) arba įsteigtu AKIS, apie kurio platinimą kitoje valstybėje dar nebuvo pranešta pagal AKISVĮ;

- Atsisakyti perteklinių rinkodaros reikalavimų, nes reikalavimai, susiję su rinkodaros pranešimais, buvo įtvirtinti tiesiogiai taikomame Reglamente 2019/1156;
- Įteisinti nuostatas dėl galimybės valdymo įmonėms naudotis priklausomų tarpininkų paslaugomis. Iki šiol Lietuvoje nebuvo leidžiama valdymo įmonėms naudotis priklausomų tarpininkų paslaugomis, tačiau, įvertinus finansų rinkos dalyvių pateiktus argumentus, Europos Sąjungos teisę ir kitų valstybių, kuriose ši galimybė yra suteikiama.

Detaliai siūlomi pakeitimai aprašyti projekto aiškinamajame rašte.

Derinimas: projekto rengėjai nurodo, kad projektas su suinteresuotomis institucijomis yra suderintas. Projektas patikslintas pagal Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupės pastabas. Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupė projektui pastabų ir siūlymų neturi.

Atitikimas Vyriausybės programai: projektas neprieštarauja Vyriausybės programos nuostatoms. Projekto pateikimo Seimui mėnuo – lapkritis.

Dalykinio vertinimo išvada: siūloma projektą svarstyti Vyriausybės posėdžio A dalyje.

Ekonomikos politikos grupės patarėjas

Tautvydas Brazdžiūnas

Tautvydas Brazdžiūnas, tel. +37070663807, el. p. tautvydas.brazdziunas@lr.lt