



## LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

2018-09-27 Nr. (7.67-02)-6K-1805153

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

Finansų ministerija teikia patikslintus įstatymų projektus:

1) Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 pakeitimo įstatymo projektą (toliau – IISKISĮ projektas);

2) Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 pakeitimo įstatymo projektą (toliau – KISĮ projektas);

3) Lietuvos Respublikos profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymo Nr. XII-1467 pakeitimo įstatymo projektą (toliau – PIKISVIĮ projektas);

4) Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo Nr. VIII-1212 2, 6, 34, 45, 47, 48, 49, 50 ir 55 straipsnių pakeitimo įstatymo projektą (toliau – PSPKĮ projektas);

5) Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymo Nr. I-678 42 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

6) Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo Nr. X-1024 2, 29 ir 88 straipsnių pakeitimo įstatymo projektą;

7) Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatymo Nr. IX-975 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

8) Lietuvos Respublikos įmonių, priklausančių finansų konglomeratui, papildomos priežiūros įstatymo Nr. IX-2387 1, 2 ir 3 straipsnių pakeitimo įstatymo projektą;

9) Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymo Nr. IX-574 3 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

10) Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo Nr. IX-675 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

11) Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatymo Nr. VIII-935 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

12) Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo Nr. VIII-1835 1 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

13) Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo Nr. X-1023 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą;

14) Lietuvos Respublikos ūkinių bendrijų įstatymo Nr. IX-1804 1 straipsnio pakeitimo įstatymo projektą.

Įstatymų projektų tikslas – sukurti patrauklesnę kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – KIS) sektoriaus reguliacinę ir priežiūros aplinką. Įstatymų projektai parengti įgyvendinant Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2017 m. kovo 13 d. nutarimu Nr. 167 patvirtinto Lietuvos Respublikos Vyriausybės programos įgyvendinimo plano priemones, skirtas tvariai finansų rinkų plėtrai užtikrinti.

Lydraštis LRV\_KIS paketas\_09 18 po red

Įstatymų projektais taip pat siekiama į nacionalinę teisę perkelti 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/1131 dėl pinigų rinkos fondų, 2017 m. spalio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/1991, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 345/2013 dėl Europos rizikos kapitalo fondų ir Reglamentas (ES) Nr. 346/2013 dėl Europos socialinio verslumo fondų, 2014 m. lapkričio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1286/2014 dėl mažmeninių investicinių produktų paketų ir draudimo principu pagrįstų investicinių produktų (MIPP ir DIP) pagrindinės informacijos dokumentų ir 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamą specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB ir 2011/61/ES bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 648/2012, nuostatas.

Kartu teikiame glaustą analitinę informaciją apie įstatymų projektus:

### **I. Sprendžiama problema**

1. Sukeliantis administracinę naštą KIS valdytojų licencijavimo, veiklos leidimų išdavimo, leidimo patvirtinti ar pritarimo KIS steigimo dokumentams procesas.
2. Siauras subjektų, galinčių būti KIS depozitoriumais ir informuotiesiems investuotojams skirtų KIS turto saugotojų, ratas.
3. Nelankstus uždarojo tipo investicinių bendrovių reguliavimas.
4. Nėra galimybės užsienio alternatyviųjų KIS investicinių vienetų ar akcijų platinti Lietuvoje neprofesionaliesiems investuotojams.
5. Neapibrėžtas paskolas teikiančių KIS ir jų valdytojų teisinis reguliavimas.
6. Pertekliniai reguliaciniai įpareigojimai valdytojui tikrinti investuotojo turtinę padėtį.
7. Nelankstus KIS investicinių vienetų (akcijų) apmokejimas.

### **II. Siūlomos priemonės**

1. Projektai supaprastinamas KIS ir jų valdytojų licencijavimo, veiklos leidimų išdavimo, leidimo patvirtinti ar pritarimo steigimo dokumentams procesas. Numatyta, kad investicinėms bendrovėms-valdytojoms bus suteikiamos licencijos, o investicinėms bendrovėms, kurių valdymas perduodamas valdymo įmonei, licencijų nereiks, bus pritariama jų steigimo dokumentams. Taip pat mažinami reikalavimai licencijavimo metu reikalaujamų pateikti dokumentų sąrašui.
2. Projektai siūloma išplėsti subjektų, kurie gali būti KIS depozitoriumais ir informuotiesiems investuotojams skirtų KIS turto saugotojų, sąrašą ir į jį įtraukti licencijuotas finansų maklerio įmones, kurios turi teisę teikti finansinių priemonių saugojimo ir administravimo klientų sąskaita paslaugas. Alternatyviųjų KIS, investuojančių ne į finansines priemones, depozitoriumu galės būti taip pat ir asmenys, įtraukti į Lietuvos banko sudaromą sąrašą bei atitinkinantys įstatyme numatytus reikalavimus.
3. KISĮ projektu siūloma nustatyti lankstesnį uždarojo tipo investicinių bendrovių reguliavimą (kapitalo didinimo, savų akcijų supirkimo, dividendų skyrimo srityse).
4. PIKISVĮ projektu siūloma numatyti galimybę kitose nei Lietuvos Respublika Europos Sąjungos valstybės narėse ir Europos ekonominės erdvės valstybėse registruotų alternatyviųjų KIS investicinius vienetus (akcijas) platinti neprofesionaliesiems investuotojams Lietuvos Respublikoje. Numatoma, kad tam reikės gauti Lietuvos banko leidimą ir atitikti kitus reikalavimus, užtikrinančius tinkamą investuotojų apsaugą.
5. KISĮ projektu nustatytas paskolas teikiančių KIS (angl. *loan originating funds*) ir jų valdytojų teisinis reguliavimas.
6. KISĮ projektu numatoma galimybė įgyjamus specialiujų KIS investicinius vienetus (akcijas) apmokėti nepiniginiais įnašais ir nustatomi šiuo atveju taikomi reikalavimai.
7. IISKISĮ projektu atsisakoma valdytojo pareigos tikrinti investuotojo turtinę padėtį.
8. PSPKĮ nustatoma, kad draudimas daryti esminį poveikį netaikomas, kai pensijų turtas investuojamas rizikos, privataus kapitalo ir kitų alternatyvių turto klasių rinkose (šiuo metu leidžiama įsigyti akcijų, suteikiančių iki 10 proc. visų balsavimo teisių to asmens visuotiniame akcininkų susirinkime).

### **III. Priemonių kaštai**

Istatymo projektui įgyvendinti papildomų valstybės biudžeto lėšų nereikės.

#### IV. Nauda visuomenei

1. Supaprastintas KIS ir jų valdytojų licencijavimo ir veiklos leidimų išdavimo procesas, sumažinta administracinė našta.
2. Daugiau subjektų galės tapti depozitoriumais ir turto saugotojais, bus sudaryta didesnė jų pasirinkimo laisvė, didės konkurencija.
3. Nustatytas lankstesnis, labiau KIS specifikai pritaikytas, uždarojo tipo investicinių bendrovių reguliavimas (kapitalo didinimo, savų akcijų supirkimo, dividendų skyrimo srityse).
4. Suteikta galimybė užsienio alternatyviųjų KIS investicinius vienetus ar akcijas platinti Lietuvoje neprofesionaliesiems investuotojams.
5. Aiškiau reglamentuojamas paskolas teikiančių KIS ir jų valdytojų teisinis reguliavimas.
6. Sudaryta galimybė įgyjamus specialiujų KIS investicinius vienetus (akcijas) apmokėti nepiniginiu įnašu.
7. Skatinamos investicijos rizikos, privataus kapitalo ir kitų alternatyvių turto klasių rinkoje ir taip sukuriama papildoma galimybė smulkiojo ir vidutinio verslo įmonėms pritraukti kapitalo iš pensijų fondų.
8. Sukuriama palankesnė KIS veiklos reguliacinė aplinka, taip padidinant Lietuvos, kaip fondų jurisdikcijos, patrauklumą.

Istatymų projektams įgyvendinti Lietuvos Respublikos biudžeto lėšų nereikės.

Istatymų projektai nėra notifikuotini Europos Komisijai.

Istatymų projektai paskelbti Lietuvos Respublikos Seimo kanceliarijos teisės aktų informacinėje sistemoje.

Istatymų projektai suderinti su Teisingumo ministerija, Ūkio ministerija, Europos teisės departamentu prie Lietuvos Respublikos teisingumo ministerijos, Lietuvos banku, Specialiųjų tyrimų tarnyba, Finansinių nusikaltimų tyrimo tarnyba prie Lietuvos Respublikos vidaus reikalų ministerijos, Audito, apskaitos, turto vertinimo ir nemokumo valdymo tarnyba prie Lietuvos Respublikos finansų ministerijos, Valstybinei duomenų apsaugos inspekcija, Valstybinei vartotojų teisių apsaugos tarnyba, suinteresuotais rinkos dalyviais ir asociacijomis. Specialiųjų tyrimų tarnyba pateikė antikorupcinio vertinimo išvadą ir nurodė, kad atlikusi šį vertinimą nenustatė, kad teikiamuose teisės aktuose siūlomi pakeitimai tiesiogiai sudarytų sąlygas korupcijai.

Projektas buvo patikslintas pagal LRVK TG pastabas ir suderintas šių pastabų aptarimo Finansų ministerijoje metu. Dėl likusios nesuderintos vienos LRVK TD pastabos, į kurią neatsižvelgta, parengta derinimo pažyma.

Projektas įtrauktas į Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2018 m. vasario 12 d. nutarimu Nr. 152 „Dėl Lietuvos Respublikos Seimo V (rudens) sesijos darbų programos“ patvirtintų teisės aktų projektų sąrašą.

Istatymo projektų rengimą koordinuoja Finansų ministerijos Finansų rinkų politikos departamento (direktorius – Sigitas Mitkus, tel. (8 5) 239 0070) Kapitalo rinkų skyriaus (vedėja – Lora Gogelytė, tel. (8 5) 219 9306, el. p. [lora.gogelyte@finmin.lt](mailto:lora.gogelyte@finmin.lt)) vyr. specialistė Ramunė Radvilienė, tel. (8 5) 239 0170, el. p. [ramune.radvilienne@finmin.lt](mailto:ramune.radvilienne@finmin.lt). Istatymų projektus parengė Lietuvos banko Priežiūros tarnybos Finansinių paslaugų ir rinkų priežiūros departamento Finansinių paslaugų ir rinkų politikos skyriaus (viršininkas – Audrius Šilgalis, tel. (8 5) 268 0524, el. p. [asilgalis@lb.lt](mailto:asilgalis@lb.lt)) vyresnioji juriskonsultė Vaida Sinušaitė, tel. (8 5) 268 0509, el. p. [vsinusaite@lb.lt](mailto:vsinusaite@lb.lt).

#### PRIDEDAMA:

1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo projektas, 1 lapas.
2. Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 pakeitimo įstatymo projektas (nauja redakcija), 40 lapų.
3. Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 pakeitimo įstatymo projektas (nauja redakcija), 99 lapai.

4. Lietuvos Respublikos profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymo Nr. XII-1467 pakeitimo įstatymo projektas (nauja redakcija), 57 lapai.

5. Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo Nr. VIII-1212 2, 6, 34, 45, 47, 48, 49, 50 ir 55 straipsnių pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 6 lapai.

6. Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymo Nr. I-678 42 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

7. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo Nr. X-1034 2, 29 ir 88 straipsnių pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 3 lapai.

8. Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatymo Nr. IX-975 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

9. Lietuvos Respublikos įmonių, priklausančių finansų konglomeratui, papildomos priežiūros įstatymo Nr. IX-2387 1, 2 ir 3 straipsnių pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

10. Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymo Nr. IX-574 3 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

11. Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo Nr. IX-675 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

12. Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatymo Nr. VIII-935 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

13. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo Nr. VIII-1835 1 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

14. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo Nr. X-1023 2 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

15. Lietuvos Respublikos ūkinių bendrijų įstatymo Nr. IX-1804 1 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.

16. Aiškinamasis raštas, 13 lapų.

17. Teisės aktų projektų antikorupcinio vertinimo pažyma (Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 pakeitimo įstatymo projektas), 5 lapai.

18. Teisės aktų projektų antikorupcinio vertinimo pažyma (Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 pakeitimo įstatymo projektas), 3 lapai.

19. Teisės aktų projektų antikorupcinio vertinimo pažyma (Lietuvos Respublikos profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymo Nr. XII-1467 pakeitimo įstatymo projektas), 3 lapai.

21. Reglamento (ES) 2017/1131, Reglamento (ES) 2017/1991, Reglamento (ES) Nr. 1286/2014, Reglamento (ES) 2017/2402, Direktyvos 2009/65/EB ir Direktyvos 2011/61/ES atitikties lentelės, 400 lapų.

22. Derinimo pažyma, 4 lapai.

Finansų ministras



Vilius Šapoka