



## LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

2025-05-23

Nr. (7.67-05)-6K-

**DĖL LIETUVOS RESPUBLIKOS PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO ĮSTATYMO IR LIETUVOS RESPUBLIKOS PENSIJŲ KAUPIMO ĮSTATYMO PAKEITIMO ĮSTATYMŲ PROJEKTŲ**

Lietuvos Respublikos finansų ministerija, įvertinusi Lietuvos Respublikos Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupės 2025 m. gegužės 15 d. išvadoje Nr. NV-1054 pateiktas pastabas ir siūlymus, teikia patikslintus Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo Nr. VIII-1212 2, 6, 7, 13, 20, 21, 31, 32, 35, 40, 45, 46, 47, 50, 52, 58, 58<sup>2</sup> ir 58<sup>3</sup> straipsnių pakeitimo ir Įstatymo papildymo 5<sup>1</sup>, 7<sup>1</sup> ir 49<sup>1</sup> straipsniais įstatymo projektą (toliau – PSPKĮ projektas) ir Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo Nr. IX-1691 20 ir 21 straipsnių pakeitimo ir Įstatymo papildymo 26<sup>1</sup> straipsniu įstatymo projektą (toliau – PKĮ projektas) (toliau kartu – Įstatymų projektai).

Įstatymų projektų tikslai – stiprinti pensijų fondų dalyvių interesų apsaugą ir išplėsti galimybes pensijų fondams investuoti į įvairesnes investicines priemones ir tokiu būdu:

- 1) labiau atliepti pensijų fondų dalyvių interesus;
- 2) sudaryti prielaidas pensijų fondams prisidėti prie strategiškai svarbių sričių finansavimo;
- 3) sudaryti daugiau galimybių pensijų fondams investuoti į vietinę (Lietuvos) ekonomiką, nukreipiant dalį pensijų fonduose sukauptų lėšų į vietinį verslą;
- 4) sustiprinti pensijų fondų, kaip institucinių investuotojų, vaidmenį prisidedant prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, investuojant į įvairesnes finansines priemones;
- 5) stiprinti Lietuvos pensijų kaupimo sektorių ir jo atsparumą.

I. Sprendžiama problema	<p>Pastarojo laikmečio iššūkiai išryškino poreikį iš naujo įvertinti Lietuvos investicinę aplinką ir su ja siejamus lūkesčius. Lietuva, kaip ir visa Europos Sąjunga, šiuo metu susiduria su poreikiu išskirtinį dėmesį skirti konkurencingumo didinimui ir finansavimo į prioritetines strategines sritis (tokias kaip saugumo stiprinimas) nukreipimui. Siekiant skatinti Lietuvos konkurencingumą, ekonominį augimą ir plėtrą, taip pat – išteklių strategiškai svarbioms sritims, tokioms kaip saugumas ir gynyba, finansuoti nukreipimą, svarbu užtikrinti didesnę investicijų į Lietuvos ekonomiką srautą ir sudaryti palankesnes investavimo sąlygas. Ilgalaiškės investicijos stiprintų inovacijų vystymą, gerintų šalies infrastruktūrą, padėtų sukurti daugiau darbo vietų ir, be kita ko, padėtų pritraukti užsienio investuotojų. Taip pat, didesnės investicijos leistų Lietuvai tapti patrauklesne vieta verslui ir padidintų šalies konkurencingumą ir saugumą.</p> <p>Lietuvoje veikiančiuose pensijų fonduose sukaupta per 9,4 mlrd. eurų, tačiau tiesioginės Lietuvos pensijų fondų investicijos Lietuvoje sudaro apie 1,1 mlrd. eurų. Tam įtakos taip pat turi ir finansinių priemonių pasiūla, ir nustatyti investavimo apribojimai. Pensijų fondų investicijos į nacionalinę ekonomiką stiprintų ilgalaikį šalies augimą, strateginių</p>
-------------------------	--

	tikslų siekimą, kartu prisidėtų prie gyvenimo kokybės šalies gyventojams gerinimo.
II. Siūlomos priemonės	<p><i>PSPKĮ projektu siūlomi pakeitimai:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) įtvirtinti galimybę pensijų fondams pensijų turtą tiesiogiai investuoti ir į kitus investavimo objektus, nei šiuo metu nustatyta, pavyzdžiui, į nebiržinių įmonių vertybinius popierius (akcijas, obligacijas), į nekilnojamąjį turtą, kt.;</li> <li>2) nustatyti maksimalias investicijų į kitus investavimo objektus sumas (į nebiržinius vertybinius popierius – iki 20 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų, bet ne daugiau kaip 5 proc. grynujų aktyvų į vieną objektą; į nekilnojamąjį turtą ir infrastruktūrą gali būti investuota iki 30 proc. fondo grynujų aktyvų, bet ne daugiau kaip 5 proc. grynujų aktyvų į vieną objektą, bendra investicijų į išvestines finansines priemones, nekilnojamąjį turtą ir infrastuktūrą, nebiržinius vertybinius popierius ir investicijų alternatyviose turto klasių rinkose suma negali būti didesnė kaip 40 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų);</li> <li>3) įtvirtinti galimybę pensijų fondams pensijų turtą investuoti į išvestines finansines priemones ne tik rizikos valdymo tikslais, tačiau ir efektyvesnio investicijų portfelio valdymo tikslais ir atitinkamai įtvirtinti rizikos valdymo priemones;</li> <li>4) įtvirtinti draudimą pensijų fondams investuoti į kriptoturtą ir į suteikiančius į jį teises vertybinius popierius;</li> <li>5) nustatyti pareigą valdymo įmonei patvirtinti ir įgyvendinti išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarką, kai planuojama investuoti (investuojama) į išvestines finansines priemones;</li> <li>6) nustatyti pareigą valdymo įmonei vertinti sprendimus dėl turto valdymo priimančių asmenų atitiktį reputacijos, kvalifikacijos ir darbo patirties reikalavimams priežiūros institucijos nustatyta tvarka;</li> <li>7) nustatyti, kad pensijų turtą investuojant į nekilnojamąjį turtą, infrastruktūrą ar vertybinius popierius, kurie nėra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, <i>mutatis mutandis</i> taikomos tam tikros Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nuostatos, susijusios su turto vertinimu, turto įsigijimo kaina, draudimu įsigyti turtą, kuriam taikomi teisių apribojimai, turto vertės nustatymu;</li> <li>8) įtvirtinti atsakomybę už kvalifikacijos, darbo patirties ir reputacijos reikalavimų nesilaikymą, atitinkamai papildant įstatyme nustatytus poveikio priemonių taikymo pagrindus;</li> <li>9) išplėsti įstaigų, kurios galėtų būti pensijų fondų depozitoriumu, ratą ir nustatyti, kad pensijų fondo depozitoriumu gali būti ne tik licencijuota kredito įstaiga, bet ir Lietuvos Respublikoje įsteigta arba Lietuvos Respublikoje turinti registruotą buveinę ar padalinį licencijuota finansų maklerio įmonė (FMI), kuri turi teisę Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje teikti papildomas finansinių priemonių saugojimo ir administravimo klientų sąskaita paslaugas ir kurios tiek nuosavos lėšos, tiek pradinis kapitalas yra ne mažesni kaip 750 000 eurų;</li> <li>10) įtvirtinti pareigą valdymo įmonei turėti papildomų nuosavų lėšų arba profesinės civilinės atsakomybės draudimą savo profesinei civilinei atsakomybei dengti.</li> </ol> <p><i>PKĮ projektu siūlomi pakeitimai (siūlomais Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo (toliau – PKĮ) pakeitimais siekiama PKĮ nuostatas suderinti su siūlomais Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo (toliau – PSPKĮ) pakeitimais):</i></p>

	<p>1) apriboti galimybę pensijų fondams investuoti pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo turtą į PSPKĮ 49<sup>1</sup> straipsnyje nurodytas išvestines finansines priemones ne tik rizikos valdymo tikslais;</p> <p>2) PKĮ papildyti nuostatomis, užtikrinančiomis pensijų fondų, kuriuose kaupia priešpensinio amžiaus asmenys, turto saugumą, – nustatoma, kad likus mažiau nei 10 metų iki numatomo tikslinės grupės pensijų fondų likvidavimo dienos, nauji sandoriai dėl tikslinės grupės pensijų fondo turto investavimo į PSPKĮ projekto 13 straipsniu keičiamo PSPKĮ 45 straipsnio 1 dalies 9–11 punktuose nustatytus investavimo objektus negali būti sudaromi;</p> <p>3) PKĮ papildyti nuostata, kad pensijų kaupimo bendrovėms, investuojančioms pensijų fondo turtą pagal PSPKĮ nustatytus reikalavimus ir tvarką, taikomos PSPKĮ 7<sup>1</sup> straipsnyje nustatytos profesinės atsakomybės rizikos valdymo priemonės.</p>
III. Priemonių kaštai	Įstatymų projektams įgyvendinti valstybės, savivaldybių biudžetų ir kitų valstybės įsteigtų fondų lėšų neprireiks.
IV. Nauda visuomenei	Tikimasi, kad, priėmus Įstatymų projektus, jais siūlomų priemonių įgyvendinimas turės teigiamą įtaką verslo sąlygoms ir jo plėtrai, nes jais sukuriama papildoma finansavimo galimybė vietinėms įmonėms, o kartu – platesnė pensijų turto investavimo ir diversifikavimo galimybė, kas turėtų užtikrinti institucinių investuotojų valdomų lėšų tvarumą bei geresnę investicijų ir investavimo rizikos išskaidymą.

Įstatymų projektai neprieštarauja Devynioliktosios 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.

Įstatymų projektai paskelbti Lietuvos Respublikos Seimo kanceliarijos teisės aktų informacinės sistemos (TAIS) Projektų registravimo posistemėje.

Įstatymų projektus parengė Lietuvos Respublikos finansų ministerijos Finansų rinkų politikos departamento (direktorė Vilma Mačerauskienė, tel. +370 607 92 083, el. p. vilma.macerauskiene@finmin.lt) Kapitalo rinkų skyriaus (vedėja Ramunė Radvilienė, tel. +370 690 32 016, el. p. ramune.radvilene@finmin.lt) vyriausioji specialistė Ieva Vaštakaitė (tel. +370 633 27 475, el. p. ieva.vastakaite@finmin.lt).

Įstatymų projektai išvadoms gauti buvo teikti Lietuvos Respublikos teisingumo ministerijai, Lietuvos Respublikos socialinės apsaugos ir darbo ministerijai, Lietuvos bankui, Lietuvos bankų asociacijai, Lietuvos investicinių ir pensijų fondų asociacijai, Pensijų fondų dalyvių asociacijai. Pastabų buvo gauta tik iš Teisingumo ministerijos. Į didžiąją dalį minėtų pastabų atsižvelgta. Dėl pastabų, į kurias neatsižvelgta arba atsižvelgta iš dalies, teikiama derinimo pažyma.

#### PRIDEDAMA:

1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo „Dėl Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo Nr. VIII-1212 2, 6, 7, 13, 20, 21, 31, 32, 35, 40, 45, 46, 47, 50, 52, 58, 58<sup>2</sup> ir 58<sup>3</sup> straipsnių pakeitimo ir Įstatymo papildymo 5<sup>1</sup>, 7<sup>1</sup> ir 49<sup>1</sup> straipsniais įstatymo ir Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo Nr. IX-1691 20 ir 21 straipsnių pakeitimo ir Įstatymo papildymo 26<sup>1</sup> straipsniu įstatymo projektų pateikimo Lietuvos Respublikos Seimui“ projektas, 1 lapas.

2. PSPKĮ projektas ir jo lyginamasis variantas, 20 lapų.

3. PKĮ projektas ir jo lyginamasis variantas, 5 lapai.

4. Įstatymų projektų aiškinamasis raštas, 6 lapai.

5. Derinimo pažyma, 2 lapai.

Finansų ministras

Rimantas Šadžius

I. Vaštakaitė, tel. +370 633 27 475, el. p. [ieva.vastakaite@finmin.lt](mailto:ieva.vastakaite@finmin.lt)