



LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

2026-09 Nr. (7.59-02)-6K-

DĖL ALTERNATYVIŲJŲ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ VALDYTOJŲ ĮSTATYMO PAKEITIMO ĮSTATYMO IR SU JUO SUSIJUSIŲ ĮSTATYMŲ PAKEITIMO ĮSTATYMŲ PROJEKTŲ

Lietuvos Respublikos finansų ministerija, atsižvelgusi į Lietuvos Respublikos Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupės pastabas, teikia patikslintus Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 3, 4, 6, 7, 10, 11, 13, 14, 18, 19, 22, 24, 28, 29, 34, 41¹, 44, 45, 46, 47, 51, 53, 54, 58, 59, 61 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 13¹ ir 13² straipsniais įstatymo, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 21, 27, 28, 30¹, 37, 52, 79, 86, 164, 165, 166, 171, 172 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 11¹ straipsniu įstatymo, Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 6, 9, 11, 12, 13, 16 ir 65 straipsnių pakeitimo įstatymo, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 31, 174 straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo Nr. XV-847 3 straipsnio pakeitimo įstatymo projektus (toliau kartu – Įstatymų projektai).

Įstatymų projektų tikslas – užtikrinti aiškų, nuoseklų ir visame kolektyvinio investavimo subjektų sektoriuje vienodą teisinį reguliavimą, suderintą su kitų finansų rinkos dalyvių reguliavimu, ir sudaryti prielaidas efektyvesniam priežiūros procesų organizavimui.

Taip pat Įstatymų projektais į nacionalinę teisę perkeliama 2024 m. kovo 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (ES) 2024/927, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB, kiek tai susiję su funkcijų perdavimo susitarimais, likvidumo rizikos valdymu, priežiūros ataskaitų teikimu, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimu ir alternatyvaus investavimo fondų investavimu į paskolas, nuostatos. Taip pat siekiama užtikrinti aiškų, nuoseklų ir vienodą teisinį reguliavimą visame kolektyvinio investavimo subjektų sektoriuje, suderintą su kitų finansų rinkos dalyvių reguliavimu, ir sudaryti prielaidas efektyvesniam priežiūros procesų organizavimui.

I. Sprendžiama problema	Įstatymų projektais siekiama užtikrinti aukšto lygio investuotojų interesų apsaugą, finansinį stabilumą, Europos Sąjungos (toliau – ES) vidaus rinkos vientisumą ir sklandų kolektyvinio investavimo subjektų rinkos veikimą. Taip pat siekiama suvienodinti skirtingose ES valstybėse narėse taikomus nacionalinio reguliavimo standartus, trukdančius sukurti veiksmingą Europos alternatyvaus investavimo fondų vidaus rinką, tinkamai įvertinti riziką, užtikrinti vienodą investuotojų apsaugos lygį visoje ES ir kartu užtikrinti taikomų reguliavimo standartų teisinį aiškumą ir tikrumą. Šiam tikslui buvo atlikti atitinkami 2011 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų, kuria iš dalies keičiami direktyvos 2003/41/EB ir 2009/65/EB bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 1095/2010, ir 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo
-------------------------	--

Informacija apie asmens duomenų tvarkymą skelbiama adresu <https://finmin.lrv.lt/lt/asmens-duomenu-apsauga>

Budžetinė įstaiga
Lukiškių g. 2, 01108 Vilnius

Tel. +370 5 239 0000
El. p. finmin@finmin.lt
<https://finmin.lrv.lt>

Duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių
asmenų registre, kodas 288601650

	pakeitimai, susiję su funkcijų perdavimu, likvidumo rizikos valdymu, duomenų ataskaitų teikimu rinkos stebėjimo tikslais ir depozitoriumų reguliavimu, o Direktyva 2011/61/ES, be kita ko, buvo iš dalies pakeistos reguliavimo taisyklės dėl į paskolas investuojančių alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų veiklos ir galimybės naudotis depozitoriumo paslaugomis tarpvalstybiniu lygiu. Siūlomais įstatymų pakeitimais taip pat siekiama patikslinti atitinkamą teisinio reguliavimo nenuoseklumą. Šiuo metu skirtinguose kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančiuose įstatymuose analogiški procesai (vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų kandidatūrų derinimas bei kvalifikuotųjų įstatinio kapitalo ir (ar) balsavimo teisių dalių įsigijimo vertinimas) reglamentuojami nevienodai. Tai lemia skirtingą procedūrų taikymą, nevienodą terminų skaičiavimą ir sukuria perteklinę administracinę našą rinkos dalyviams.
II. Siūlomos priemonės	Įstatymų projektais siūloma: 1) įtvirtinti likvidumo valdymo priemonių sąrašą, siekiant sudaryti sąlygas kolektyvinio investavimo subjektams efektyviau valdyti likvidumo riziką; 2) įtvirtinti galimybę priežiūros institucijai leisti alternatyviesiems kolektyvinio investavimo subjektams įsigyti depozitoriumo paslaugų kitose ES valstybėse narėse; 3) užtikrinti investuotojų interesų apsaugą valdymo įmonės funkcijų ar teikiamų paslaugų perdavimo atveju ir stiprinti priežiūros institucijų vaidmenį šioje srityje; 4) patikslinti reikalavimus valdymo įmonės ar investicinės bendrovės-valdytojos vadovams ir investicinius sprendimus priimančiams asmenims; 5) įtvirtinti naujas taisykles į paskolas investuojantiems alternatyviesiems kolektyvinio investavimo subjektams; 6) užtikrinti sklandų saugojimo grandinės veikimą ir nustatyti, kad saugojimo grandinėje esantys centriniai vertybinių popierių depozitoriumai būtų laikomi depozitoriumo įgaliotiniais; 7) patikslinti nuostatas dėl priežiūros institucijai teikiamų ataskaitų; 8) stiprinti priežiūros institucijų bendradarbiavimą; 9) patikslinti funkcijas, kurias leidžiama vykdyti kolektyvinio investavimo subjektus valdančiai valdymo įmonei; 10) nustatyti reikalavimus, siekiant užtikrinti interesų konfliktų valdymą su trečiųjų šalių iniciatyvomis susijusiuose kolektyvinio investavimo subjektuose; 11) suvienodinti ir patikslinti vadovų ir investicinius sprendimus priimančių asmenų kandidatūrų vertinimo bei informacijos apie tai teikimo priežiūros institucijai tvarką; 12) nustatyti vienodus sprendimų priėmimo terminus ir jų skaičiavimo taisykles; 13) patikslinti kvalifikuotųjų įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalių įsigijimo vertinimo procedūras; 14) atsisakyti Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų ir Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymuose besidubliuojančių nuostatų ir nustatyti, kad tam tikrais atvejais <i>mutatis mutandis</i> būtų taikomos Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nuostatos.

III. Priemonių kaštai	Įstatymų projektams įgyvendinti valstybės, savivaldybių biudžetų ir kitų valstybės įsteigtų fondų lėšų neprireiks.
IV. Nauda visuomenei	Priėmus Įstatymų projektus bus sudarytos palankios sąlygos efektyviam investicinių fondų rinkos veikimui. Teisinio reguliavimo suderinimas į paskolas investuojančių kolektyvinio investavimo subjektų, funkcijų perdavimo, ataskaitų teikimo priežiūros tikslais, likvidumo rizikos valdymo ir kt. srityse padės užtikrinti sklandų investicinių fondų rinkos veikimą tarpvalstybiniu lygiu, aukšto lygio investuotojų interesų apsaugą, finansinį stabilumą, padidins teisinį aiškumą ir paskatins alternatyvaus investavimo fondų vidaus rinkos plėtrą. Taip pat įtvirtinus galimybę priežiūros institucijai leisti alternatyvaus investavimo fondams įsigyti depozitoriumo paslaugas kitose ES valstybėse narėse, bus išspręstos dėl šiuo metu rinkoje esančio depozitoriumo paslaugų trūkumo kylančios problemos ir sudarytos palankesnės sąlygos rinkos dalyviams. Be to, siūlomi pakeitimai užtikrins aiškesnį, nuoseklesnį ir proporcingesnį teisinį reguliavimą kolektyvinio investavimo subjektų sektoriuje, sumažins administracinę naštą rinkos dalyviams ir padidins procedūrų skaidrumą bei aiškumą. Tai prisidės prie patrauklesnės investicinės aplinkos kūrimo, didesnio investuotojų pasitikėjimo ir tvarios finansų rinkos plėtros.

Įstatymų projektai neprieštaruja Dvidešimt pirmosios Lietuvos Respublikos Vyriausybės programai.

Įstatymų projektai 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.

Pagal Lietuvos Respublikos paslaugų įstatymą ir Informacijos ir pranešimų apie nustatomus Lietuvos Respublikos paslaugų įstatymo 4 straipsnio 2 dalyje nurodytus reikalavimus, taikomus teisės teikti paslaugas įgijimui ar paslaugų teikimo veiklos vykdymui, arba nustatomus ar panaikinus reikalavimus, taikomus laikinai Lietuvos Respublikoje paslaugas teikiantiems valstybių narių paslaugų teikėjams, teikimo tvarkos aprašą, patvirtintą Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2011 m. lapkričio 30 d. nutarimu Nr. 1389 „Dėl Informacijos ir pranešimų apie nustatomus Lietuvos Respublikos paslaugų įstatymo 4 straipsnio 2 dalyje nurodytus reikalavimus, taikomus teisės teikti paslaugas įgijimui ar paslaugų teikimo veiklos vykdymui, arba nustatomus ar panaikinus reikalavimus, taikomus laikinai Lietuvos Respublikoje paslaugas teikiantiems valstybių narių paslaugų teikėjams, teikimo tvarkos aprašo patvirtinimo“, dėl Įstatymų projektų pranešimo Europos Komisijai teikti nereikia, nes Įstatymų projektais į nacionalinę teisę perkeliama ES teisės aktų nuostatos ir nenustatomi nauji įsisteigimo ar paslaugų teikimo laisvei taikomi reikalavimai.

Įstatymų projektai paskelbti Teisės aktų informacinėje sistemoje (reg. Nr. 26-4737).

Įstatymų projektai buvo teikiami išvadoms gauti Lietuvos Respublikos teisingumo ministerijai, Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerijai, Lietuvos bankui, Valstybinei duomenų apsaugos inspekcijai, Audito, apskaitos, turto vertinimo ir nemokumo valdymo tarnybai prie Lietuvos Respublikos finansų ministerijos ir asocijuotiems rinkos dalyviams. Valstybinė duomenų apsaugos inspekcija ir Audito, apskaitos, turto vertinimo ir nemokumo valdymo tarnyba prie Lietuvos Respublikos finansų ministerijos pastabų ir pasiūlymų neturėjo. Įstatymų projektai buvo patikslinti pagal suinteresuotų institucijų ir Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupės pastabas ir suderinti darbo tvarka. Dėl pastabų ir pasiūlymų, kurių nepavyko suderinti darbo tvarka, parengta derinimo pažyma.

Įstatymų projektus parengė Finansų ministerijos Finansų rinkų politikos departamento (direktorė Vilma Mačerauskienė, tel. +370 607 92 083) 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).

PRIDEDAMA:

1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo „Dėl Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 3, 4, 6, 7, 10, 11, 13, 14, 18, 19, 22, 24, 29, 34, 46, 47, 51, 53, 54, 58, 59 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 13¹ ir 13² straipsniais įstatymo, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 4, 6, 9, 11, 21, 27, 28, 30¹, 37, 52, 86, 165, 166, 167, 171, 172 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 11¹ straipsniu įstatymo ir Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 9, 11, 12, 13, 16 ir 65 straipsnių pakeitimo įstatymo projektų pateikimo Lietuvos Respublikos Seimui“ projektas, 1 lapas.
2. Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 3, 4, 6, 7, 10, 11, 13, 14, 18, 19, 22, 24, 29, 34, 45, 46, 47, 51, 53, 54, 58, 59, 61 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 13¹ ir 13² straipsniais įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 42 lapai.
3. Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 4, 5, 6, 9, 10, 11, 21, 27, 28, 30¹, 37, 52, 79, 86, 165, 166, 171, 172 straipsnių, Įstatymo priedo pakeitimo ir Įstatymo papildymo 11¹ straipsniu įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 27 lapai.
4. Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. XII-376 6, 9, 11, 12, 13, 16 ir 65 straipsnių pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 7 lapai.
5. Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 31, 174 straipsnių ir priedo pakeitimo įstatymo Nr. XV-847 3 straipsnio pakeitimo įstatymo projektas ir jo lyginamasis variantas, 2 lapai.
6. Įstatymų projektų aiškinamasis raštas, 12 lapų.
7. Atitikties lentelė, 84 lapai.
8. Derinimo pažyma dėl Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo Nr. XII-1467 pakeitimo įstatymo projekto ir susijusių įstatymų projektų, 2 lapai.
9. Administracinės naštos lentelės, 5 vnt.

Finansų ministras

Taurimas Valys