### Likumprojekta "Grozījumi likumā "[Par privātajiem pensiju fondiem](https://likumi.lv/ta/id/44006-par-privatajiem-pensiju-fondiem)"" sākotnējās ietekmes novērtējuma ziņojums (anotācija)

|  |  |
| --- | --- |
| **Tiesību akta projekta anotācijas kopsavilkums** | |
| Mērķis, risinājums un projekta spēkā stāšanās laiks (500 zīmes bez atstarpēm) | Likumprojekta "Grozījumi likumā "[Par privātajiem pensiju fondiem](https://likumi.lv/ta/id/44006-par-privatajiem-pensiju-fondiem)"" (turpmāk – projekts) mērķis ir ieviest Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas (ES) 2017/828 (2017. gada 17. maijs), ar ko groza Direktīvu 2007/36/EK attiecībā uz akcionāru ilgtermiņa iesaistīšanas veicināšanu, (turpmāk – Direktīva) prasības attiecībā uz institucionālo ieguldītāju un aktīvu pārvaldītāju darbības pārredzamību.  Projekts paredz veicināt pensiju fondu kā institucionālo ieguldītāju un līdzekļu pārvaldītāju (aktīvu pārvaldnieku Direktīvas izpratnē) darbības caurskatāmību jautājumos, kas saistīti ar ieguldījumiem tādu akciju sabiedrību akcijās, kuru juridiskā adrese ir reģistrēta dalībvalstī un kuras akcijas iekļautas dalībvalsts regulētajā tirgū. Pensiju fondam būs pienākums izstrādāt un publiskot politiku, kurā tiks aprakstīts un skaidrots, kā pensiju plāna ieguldījumu stratēģijā tiek iekļauta akcionāra tiesību izmantošana šādu akciju sabiedrības pārvaldē. Tāpat projekts paredz pienākumu pensiju fondam publiskot informāciju par to, kā ieguldījumu stratēģija ietekmē pensiju plāna darbības rezultātus vidējā termiņā un ilgtermiņā. Projekts arī paredz pienākumu atklāt noteiktu informāciju par līgumu, kas noslēgts ar līdzekļu pārvaldītāju, kā arī nosaka pienākumu līdzekļu pārvaldītājam atklāt noteiktu informāciju kā līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu stratēģija veicina pensiju fonda vidēja termiņa un ilgtermiņa darbības rezultātus.  Projekts stāsies spēkā ne vēlāk kā 2019. gada 10. jūnijā. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **I. Tiesību akta projekta izstrādes nepieciešamība** | | |
| 1. | Pamatojums | Projekts ievieš Direktīvas prasības. Direktīvas prasības ir jāievieš līdz 2019. gada 10. jūnijam. |
| 2. | Pašreizējā situācija un problēmas, kuru risināšanai tiesību akta projekts izstrādāts, tiesiskā regulējuma mērķis un būtība | Projekts ievieš Direktīvas prasības. Direktīvas prasības ir jāievieš līdz 2019. gada 10. jūnijam.  Direktīvas regulējums ir vērsts uz to, lai sekmētu pensiju fonda un līdzekļu pārvaldītāja kā akcionāru ilgtermiņa iesaisti akciju sabiedrību pārvaldībā. Direktīvas minimālā prasība ir šo regulējumu attiecināt tikai uz tām akciju sabiedrībām, kuras juridiskā adrese ir dalībvalstī un kuras akcijas atļauts tirgot dalībvalsts regulētajā tirgū.  Šobrīd Latvijā ir licencēti 6 privātie pensiju fondi: <http://www.fktk.lv/lv/tirgus-dalibnieki/pensiju-fondi/privatie-pensiju-fondi.html>.  **Iesaistīšanās politika**  Institucionālie investori un aktīvu pārvaldnieki var būt ietekmīgi akcionāri akciju sabiedrībās, kuru juridiskā adrese ir dalībvalstī un kuru akcijas iekļautas dalībvalsts regulētajā tirgū. Tādējādi tie spēlē arī būtisku lomu akciju sabiedrību korporatīvajā pārvaldē un akciju sabiedrību ilgtermiņa interešu veicināšanā. Projekts paredz veicināt pensiju fondu kā institucionālo ieguldītāju un līdzekļu pārvaldītāju (aktīvu pārvaldnieks Direktīvas izpratnē) darbības caurskatāmību jautājumos, kas saistīti ar ieguldījumiem akciju sabiedrību akcijās. Plānots, ka papildu prasības pensiju fondu un līdzekļu pārvaldītāju darbības caurskatāmībai veicinās dialogu starp akciju sabiedrību un tās akcionāriem, kā arī atvieglos ar ieguldījumiem saistīto lēmumu pieņemšanu tām personām, kas izmanto pensiju fonda vai līdzekļu pārvaldītāja sniegtos pakalpojumus.  Projekts noteic, ka gadījumā, ja pensiju plāna ieguldījumu politika paredz pensiju plāna aktīvus ieguldīt akciju sabiedrības akcijās, pensiju fondam būs pienākums izstrādāt iesaistīšanās politiku, kurā tiks aprakstīts un skaidrots, kā pensiju plāna ieguldījumu stratēģijā tiek iekļauta akcionāra tiesību izmantošana akciju sabiedrību pārvaldē. Projekts paredz, ka pensiju fondam, jau iesniedzot dokumentus licences iegūšanai, būs pienākums izstrādāt iesaistīšanās politiku. Lai nodrošinātu, ka arī līdz projekta spēkā stāšanās brīdim jau licencēti pensiju fondi izstrādā iesaistīšanās politiku, projekts paredz pārejas noteikumus, kas uzliekt par pienākumu jau licencētiem pensiju fondiem izstrādāt un publiskot iesaistīšanās politiku līdz 2019. gada 1. novembrim.  Projekts paredz, ka iesaistīšanās politikā pensiju fonds atklās informāciju par to, kā tas pārrauga tās akciju sabiedrības darbību, kuras akcijās veikts ieguldījums (piemēram, cik un kādā veidā tas iesaistās akciju sabiedrības pārvaldībā, kā tiek ņemta vērā akciju sabiedrības ietekme uz vidi u. c. jautājumi). Attiecībā uz iesaistīšanās politikas izstrādi nostiprināts “ievēro vai paskaidro” princips, proti, pensiju fondam būs tiesības nepiemērot noteikumus par iesaistīšanās aktivitātēm, tomēr šādā gadījumā tam būs pienākums sniegt detalizētu skaidrojumu šādai rīcībai. Projekta mērķis ir nodrošināt, ka personām, kuras izmanto minēto pensiju fonda pakalpojumus, būs iespējams iegūt informāciju par to iesaistīšanās aktivitātēm akciju sabiedrības pārvaldē. Arī tad, ja pensiju fonds būs norādījis, ka tas nekādā veidā neiesaistās akciju sabiedrības pārvaldē, personām, kuras izmanto vai plāno izmantot šāda pensiju fonda pakalpojumus, būs iegūta informācija, ko izmantot turpmāko ar ieguldījumiem saistīto lēmumu pieņemšanā.  Atbilstoši projektā paredzētajam iesaistīšanās politikā būs jāiekļauj informācija, kas jau šobrīd daļēji tiek atspoguļota pensiju plāna ieguldījumu politikā. Piemēram, likuma "Par privātajiem pensiju fondiem" (turpmāk – likums) 23. pants jau noteic, ka pensiju plāna ieguldījumu politikā norāda ar ieguldījumiem saistītās balsošanas aprakstu, kā arī lēmumu pieņemšanas procedūru par balsošanas tiesību izmantošanu. Ieviešot Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvas (ES) 2016/2341 (2016. gada 14. decembris) par arodpensijas kapitāla uzkrāšanas institūciju (AKUI) darbību un uzraudzību prasības, likuma regulējumu par ieguldījumu politikā iekļaujamo informāciju plānots papildināt ar aprakstu par to, kā ieguldījumu politikā tiek ņemti vērā vides, sociālie un pārvaldības faktori. Tādējādi iesaistīšanās politikā iekļaujamā informācija un ieguldījumu politikā iekļaujamā informācija var pārklāties, tomēr abos dokumentos līdzīgas vai vienādas informācijas iekļaušana nevar tikt uzskatīta par nesamērīgu administratīvo slogu pensiju fondam. Šāda kārtība būtu ērtāka ieguldītājiem (pensiju plāna dalībniekiem), jo situācijā, kad tie vēlētos iepazīties ar pensiju fonda iesaistīšanās politiku, tie varētu iegūt visu ar to saistīto informāciju vienkopus.  Pensiju fondam katru gadu būs pienākums publiskot ziņojumu par iesaistīšanās politikas īstenošanu, sniedzot vispārīgu informāciju par to, kā pensiju fonds īsteno balsstiesības, kā arī sniedzot skaidrojumu par svarīgākajiem balsojumiem. Tāpat pensiju fondam būs jāpublisko savi balsojumi akciju sabiedrību akcionāru sapulcēs. Lai izvairītos no nevajadzīga administratīvā sloga, projekts ļauj nepubliskot balsojumus, kas atbilstoši iesaistīšanās politikai ir uzskatāmi par maznozīmīgiem (piemēram, pensiju fonda līdzdalība attiecīgās akciju sabiedrības pamatkapitālā ir ļoti niecīga salīdzinājumā ar citiem šīs akciju sabiedrības akcionāriem).  Projekts paredz, ka ziņojumu par iesaistīšanās politikas īstenošanu būs pienākums atklāt katru gadu līdz 1. jūlijam. Šāds datums projektā noteikts ņemot vērā Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumā nostiprināto pienākumu apstiprināt konsolidēto gada pārskatu koncerna mātes sabiedrības akcionāru sapulcē septiņu mēnešu laikā pēc pārskata gada beigām.  Pensiju fondam būs pienākums informāciju par iesaistīšanās politiku un tās īstenošanu publiskot savā mājaslapā. Ievērojot to, ka Direktīva ļauj informāciju publicēt arī citā vietnē, projekts ļauj šo informāciju publicēt pensiju fonda akcionāra mājas lapā (līdzīgs regulējums jau ieviests likuma 23. panta vienpadsmitajā daļā). Ja līdzekļu pārvaldītājs īstenos iesaistīšanās politiku un izmantos balsstiesības pensiju fonda vārdā, pensiju fondam būs pienākums publiskot informāciju, kur ir pieejams līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par iesaistīšanas politikas īstenošanu. Šādai informācijai ir jābūt bez maksas viegli pieejamai visām ieinteresētajām personām.  **Pensiju fonda investīciju stratēģija un līgumi ar līdzekļu pārvaldītāju**  Ņemot vērā, ka aktīvu pārvaldības nodrošināšanā galvenā nozīme ir vidēja termiņa vai ilgtermiņa pieejai, ar projektu ieviests Direktīvā noteiktais pienākums pensiju fondam publiskot informāciju par pensiju plāna ieguldījumu stratēģijas atbilstību pensiju plāna saistību termiņstruktūrai un pensiju plāna ieguldījumu politikai, un par to, kā ieguldījumu stratēģija ietekmē pensiju plāna darbības rezultātus vidējā termiņā un ilgtermiņā.  Ja atbilstoši pensiju plāna noteikumiem uzkrāto līdzekļu pārvaldīšanu veic pensiju fonda izraudzīts pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs, pensiju fondam katru gadu būs pienākums publiskot noteiktu informāciju par līgumu, kas noslēgts ar līdzekļu pārvaldītāju. Atklājamā informācija pamatā ir saistīta ar to, kā pensiju fonds veicina ilgtermiņa interešu ievērošanu gan attiecībā uz pensiju plāna līdzekļu ilgtermiņa interešu ievērošanu, gan arī akciju sabiedrības, kurā veikt ieguldījums, ilgtermiņa interešu ievērošanu.  Līdzīgi kā plānotajā regulējumā par iesaistīšanās politikas atklāšanu, arī informācija par līgumiskajiem noteikumiem ar līdzekļu pārvaldītāju būs atklājama pensiju fonda mājaslapā vai arī pensiju fonda akcionāra mājaslapā, ja pensiju fondam nav savas mājaslapas. Turklāt pensiju fondam būs pienākums atjaunot šo informāciju ne retāk kā reizi gadā. Tas nozīmē, ka arī gadījumā, ja nebūs notikušas nekādas izmaiņas attiecībā uz sniedzamās informācijas saturu un apjomu, pensiju fondam būs pienākums nodrošināt informācijas aktualizēšanu, kas liecina, ka atklājamā informācija ir atjaunota (piemēram, aktualizēt datumu mājaslapā).  **Līdzekļu pārvaldītāja darbības pārredzamība**  Ja saskaņā ar pensiju plāna noteikumiem uzkrāto līdzekļu pārvaldīšanu veic pensiju fonda izraudzīts pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs, atbilstoši projektam līdzekļu pārvaldītājam būs pienākums skaidrot pensiju fondam, kā ieguldījumu stratēģija un tās izpilde atbilst ar pensiju fondu noslēgtā līguma nosacījumiem un kā ieguldījumu stratēģija veicina pensiju fonda vidēja termiņa un ilgtermiņa darbības rezultātus. Līdzekļu pārvaldītājam būs pienākums atklāt arī informāciju attiecībā uz ieguldījumu portfeļa sastāvu, ieguldījumu portfeļa apgrozījuma izmaksām, politiku attiecībā uz vērtspapīru aizņemšanos un to īstenošanu, interešu konfliktiem un citu informāciju. Direktīva paredz, ka šo informāciju līdzekļu pārvaldītājs atklāj katru gadu. Ņemot vērā, ka daļa no atklājamās informācijas ir saistīta ar arī ar akcionāra iesaistīšanās aktivitātēm, projekts paredz, ka šo informācija atklāj katru gadu līdz 1. jūlijam.  Direktīvas pamatideja ir nodrošināt, ka šo informāciju līdzekļu pārvaldītājs sniedz institucionālajam ieguldītājam (t.sk. arī pensiju fondam), lai institucionālais ieguldītājs varētu novērtēt, vai līdzekļu pārvaldītājs darbojas institucionālā ieguldītāja ilgtermiņa interesēs un kā tas iesaistās tās akciju sabiedrības pārvaldībā, kurā veikts ieguldījums. Lai arī starp institucionālajiem ieguldītājiem un līdzekļu pārvaldītājiem ir līgumiskas attiecības, kas ļauj pusēm savstarpējā līgumā atrunāt informācijas atklātības prasības, tomēr maziem institucionālajiem ieguldītājiem ir ierobežotas iespējas šādas noteikumus uzspiest lielam līdzekļu pārvaldītājam. Līdz ar to Direktīva uzliek par pienākumu dalībvalstīm noteikt nacionālajos normatīvajos aktos minimālo informācijas apjomu, ko līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atklāt institucionālajam ieguldītājam.  Lai arī Direktīvas pamatideja ir nodrošināt, ka šo informāciju līdzekļu pārvaldītājs sniedz institucionālajiem ieguldītājiem, Direktīva ļauj to atklāt arī plašākam lokam, paredzot vēl papildu divus izvēles iespējas. Pirmkārt, Direktīva ļauj šo informāciju publicēt kopā ar gada pārskatiem. Ņemot vērā spēkā esošās gada pārskatu publicitātes prasības, tas nozīmētu, ka informācija būtu pieejama ne tikai pensiju fondiem, bet arī citām personām. Otrkārt, Direktīva ļauj noteikt, ka situācijā, kad līdzekļu pārvaldītājs neveic portfeļa pārvaldību (individuālu klienta portfeļa pārvaldīšanu atbilstoši klienta pilnvarojumam), tad šo informāciju var pieprasīt arī citi ieguldītāji. Tas nozīmētu, ka situācijā, kad pensiju plāna līdzekļi tiek pārvaldīti kopīgi ar citu ieguldītāju līdzekļiem (fondu pārvalde), tad šo informāciju var iegūt arī šie citi ieguldītāji vismaz pēc to atsevišķa pieprasījuma. Lai nenostādītu šos citus fonda ieguldītājus nelabvēlīgākā situācijā salīdzinājumā ar institucionālajiem ieguldītājiem, projekts paredz līdzekļu pārvaldītājam sniegt informāciju arī citiem fonda ieguldītājiem pēc to atsevišķa pieprasījuma. Projekts neparedz izmantot dalībvalstu iespēju informāciju atklāt ar gada pārskatiem. |
| 3. | Projekta izstrādē iesaistītās institūcijas un publiskas personas kapitālsabiedrības | Tieslietu ministrija un Finanšu un kapitāla tirgus komisija. |
| 4. | Cita informācija | Nav. |
|  | | |
| **II. Tiesību akta projekta ietekme uz sabiedrību, tautsaimniecības attīstību un administratīvo slogu** | | |
| 1. | Sabiedrības mērķgrupas, kuras tiesiskais regulējums ietekmē vai varētu ietekmēt | Privātie pensiju fondi un līdzekļu pārvaldītāji, ja saskaņā ar pensiju plāna noteikumiem uzkrāto līdzekļu pārvaldīšanu veic pensiju fonda izraudzīts pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs (kredītiestāde, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, ieguldījumu brokeru sabiedrība vai cita likuma 20. panta pirmajā daļā minētā persona). Šobrīd Latvijā ir licencēti 6 privātie pensiju fondi: <http://www.fktk.lv/lv/tirgus-dalibnieki/pensiju-fondi/privatie-pensiju-fondi.html>. |
| 2. | Tiesiskā regulējuma ietekme uz tautsaimniecību un administratīvo slogu | Privātajiem pensiju fondiem un līdzekļu pārvaldītājiem, ja saskaņā ar pensiju plāna noteikumiem uzkrāto līdzekļu pārvaldīšanu veic pensiju fonda izraudzīts pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs, palielinās administratīvais slogs – nepieciešams atklāt noteiktu informāciju.  Finanšu un kapitāla tirgus komisijai, kā par likuma prasību izpildi atbildīgajai iestādei būs pienākums uzraudzīt, vai pensiju fonds un līdzekļu pārvaldītājs ievēro šajā projektā noteiktās informācijas atklātības prasības. |
| 3. | Administratīvo izmaksu monetārs novērtējums | Tiks precizēts atbilstoši projekta gala redakcijām. |
| 4. | Atbilstības izmaksu monetārs novērtējums | Tiks precizēts atbilstoši projekta gala redakcijām. |
| 5. | Cita informācija | Nav. |
|  | | |
| **III. Tiesību akta projekta ietekme uz valsts budžetu un pašvaldību budžetiem** | | |
| Projekts šo jomu neskar. | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **IV. Tiesību akta projekta ietekme uz spēkā esošo tiesību normu sistēmu** | | |
| 1. | Saistītie tiesību aktu projekti | Projekts saistīts ar šādiem likumprojektiem:  1) likumprojekts "Grozījumi Finanšu instrumentu tirgus likumā", kas paredz pamatregulējumu saistībā ar Direktīvas prasību ieviešanu, t. sk.: akcionāru identificēšana, informācijas nodošana un akcionāru tiesību izlietošanas veicināšana; institucionālo investoru, aktīvu pārvaldītāju un pilnvaroto padomdevēju pārredzamība; akcionāru tiesības balsot par vadītāju atlīdzības politiku un atlīdzības ziņojumu; akcionāru iesaiste saistīto pušu darījumu apstiprināšanā;  2) likumprojekts "Grozījums Revīzijas pakalpojumu likumā", kas paredz zvērināta revidenta pienākumu veikt arī atalgojuma ziņojuma pārbaudi;  3) likumprojekts "Grozījumi Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā", kas paredz grozījumus saistībā ar pienākumu izstrādāt un publiskot iesaistīšanās politiku;  4) likumprojekts "Grozījumi Apdrošināšanas un pārapdrošināšanas sabiedrību likumā", kas pēc būtības paredz līdzīgus grozījumus, kādi plānoti likumā "Par privātajiem pensiju fondiem". Grozījumi paredz pienākumu apdrošināšanas un pārapdrošināšanas sabiedrībām, kuras tiesīgas nodarboties ar dzīvības apdrošināšanu vai pārapdrošināšanu, izstrādāt un publiskot iesaistīšanās politiku, kā arī sniegt noteiktu informāciju par līgumu ar līdzekļu pārvaldītāju, ja šīs apdrošināšanas un pārapdrošināšanas sabiedrības pašas neveic ieguldījumus, bet to ir uzticējušas veikt citai personai - līdzekļu pārvaldītājam;  5) likumprojekts "Grozījumi Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumā", kas paredz grozījumus saistībā ar pienākumu izstrādāt un publiskot iesaistīšanās politiku.  Projekts un minētie likumprojekti Ministru kabinetā un Saeimā skatāmi vienlaicīgi. |
| 2. | Atbildīgā institūcija | Tieslietu ministrija |
| 3. | Cita informācija | Nav. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **V. Tiesību akta projekta atbilstība Latvijas Republikas starptautiskajām saistībām** | | |
| 1. | Saistības pret Eiropas Savienību | Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas (ES) 2017/828 (2017. gada 17. maijs), ar ko groza Direktīvu 2007/36/EK attiecībā uz akcionāru ilgtermiņa iesaistīšanas veicināšanu.  Direktīvas prasības ir jāievieš līdz 2019. gada 10. jūnijam. |
| 2. | Citas starptautiskās saistības | Projekts šo jomu neskar. |
| 3. | Cita informācija | Nav. |

|  |
| --- |
| **1. tabula Tiesību akta projekta atbilstība ES tiesību aktiem** |
| Tiks precizēts atbilstoši projekta gala redakcijām. |
| **2. tabula Ar tiesību akta projektu izpildītās vai uzņemtās saistības, kas izriet no starptautiskajiem tiesību aktiem vai starptautiskas institūcijas vai organizācijas dokumentiem. Pasākumi šo saistību izpildei** |
| Projekts šo jomu neskar. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **VI. Sabiedrības līdzdalība un komunikācijas aktivitātes** | | |
| 1. | Plānotās sabiedrības līdzdalības un komunikācijas aktivitātes saistībā ar projektu | 2018. gada \_\_.\_\_\_\_\_\_ projekts tika publicēts Tieslietu ministrijas un Ministru kabineta tīmekļvietnē, tādējādi dodot iespēju sabiedrībai līdzdarboties tiesību akta izstrādes procesā. |
| 2. | Sabiedrības līdzdalība projekta izstrādē | Projekts 2018. gada \_\_.\_\_\_\_\_\_ tika publicēts Tieslietu ministrijas tīmekļvietnes sadaļā "Sabiedrības līdzdalība" (<https://www.tm.gov.lv/lv/sabiedribas-lidzdaliba/diskusiju-dokumenti/tiesibu-akti>) un Ministru kabineta tīmekļvietnē (<https://mk.gov.lv/content/ministru-kabineta-diskusiju-dokumenti>), aicinot sniegt priekšlikumus par projektu līdz 2018. gada \_\_.\_\_\_\_\_\_\_. |
| 3. | Sabiedrības līdzdalības rezultāti | Līdz 2018. gada \_\_.\_\_\_\_\_ saņemti šādi priekšlikumi un komentāri par projektu: |
| 4. | Cita informācija | Nav. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **VII. Tiesību akta projekta izpildes nodrošināšana un tās ietekme uz institūcijām** | | |
| 1. | Projekta izpildē iesaistītās institūcijas | Finanšu un kapitāla tirgus komisija. |
| 2. | Projekta izpildes ietekme uz pārvaldes funkcijām un institucionālo struktūru.  Jaunu institūciju izveide, esošu institūciju likvidācija vai reorganizācija, to ietekme uz institūcijas cilvēkresursiem | Projekts šo jomu neskar. |
| 3. | Cita informācija | Nav. |

Iesniedzējs:

Tieslietu ministrijas valsts sekretārs Raivis Kronbergs

Latkovskis 67036953

Aivars.Latkovskis@tm.gov.lv

Vecozols 67774941

Kaspars.Vecozols@fktk.lv