

# Par informācijas, kas saistīta ar ilgtspēju, atklāšanu

Ph.D. Helēna Skadiņa

2023. gada 28. jūnijs



# Saturs



- ✓ Tirdzniecības dalībnieki, uz kuriem ir attiecināmas SFDR prasības
- ✓ Prasību ietvars
- ✓ Informācijas atklāšanas ieteikumi
- ✓ Iestādes līmenī atklājamā informācija
- ✓ Produktu līmenī atklājamā informācija

# Tirgus dalībnieki, uz kuriem ir attiecināmas SFDR prasības

✓ SFDR darbības joma attiecas uz

aktīvu pārvaldniekiem, ieguldījumu brokeru sabiedrībām un kredītiestādēm, kas piedāvā portfeļa pārvaldību, pensiju produktu veidotājiem, dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām (t.sk. dalībvalstu apdrošinātāju filiāles), apdrošināšanas starpniekiem, kuri sniedz apdrošināšanas konsultācijas par apdrošināšanas ieguldījumu produktiem (IBIP), un citiem tirgus dalībniekiem.

Detalizēts finanšu tirgus dalībnieku un finanšu konsultantu saraksts, uz kuriem attiecināmas SFDR prasības, ir apkopots ieteikumu materiālā



## 1. līmenis

spēkā: no 10.03.2021.

### **SFDR**

Eiropas Parlamenta un Padomes 27.11.2019.  
Regula (ES) **2019/2088**

### **Taksonomijas Regula**

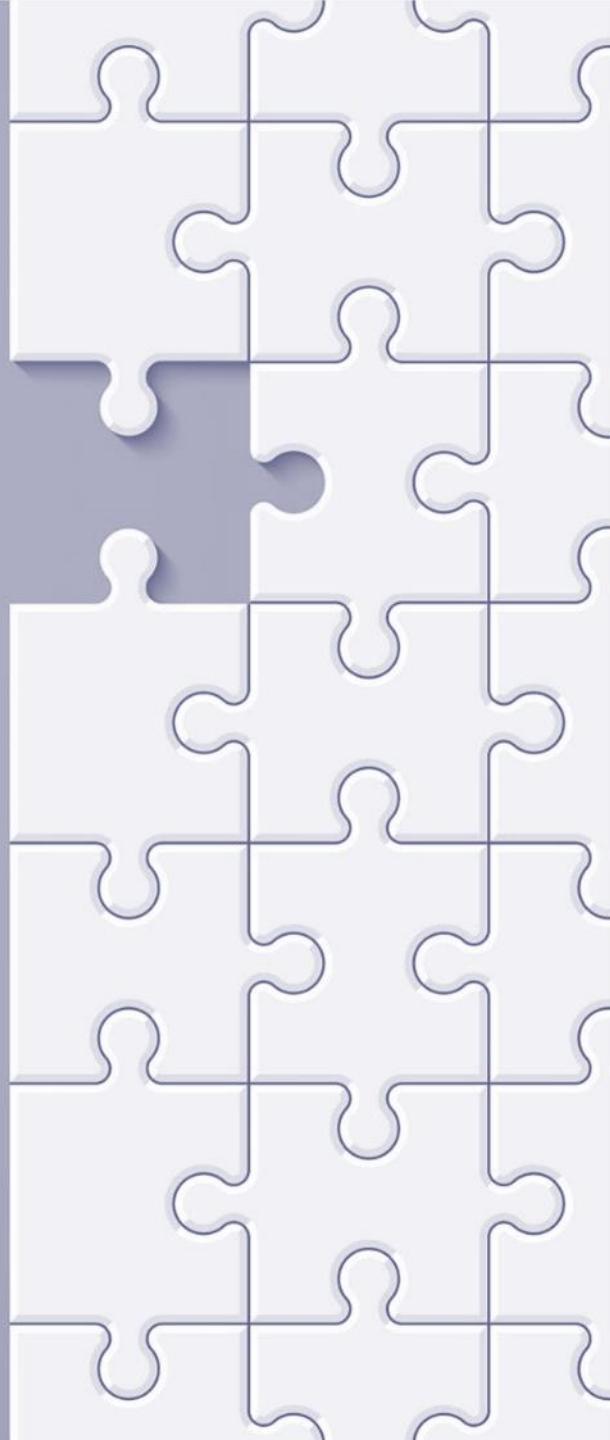
Eiropas Parlamenta un Padomes 18.06.2020. Regula  
(ES) **2020/852** par regulējuma izveidi ilgtspējīgu  
ieguldījumu veicināšanai

## 2. līmenis

spēkā: no 01.01.2023.

### **Deleģētā Regula (RTS)**

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES)  
**2022/1288**



## Informācijas atklāšanas **ieteikumi**

- Informācija, kas jāatklāj SFDR izpratnē, ir paredzēta ieguldītājiem, proti, tai ir jābūt ļoti viegli atrodamai un noformulētai ieguldītājiem saprotamā valodā.
- Ilgtspējas informācija ir jāatklāj vienlīdz augstā līmenī kā vispārīgā informācija par konkrēto FTD vai FK, un tā ir jāpublicē labi redzamā un no FTD vai FK tīmekļa vietnes galvenās lapas viegli pieejamā atsevišķi izdalītā sadaļā, kuras nosaukumā ir ietverts vārds “ilgtspēja”.
- Ilgtspējas informācija par grupā esošajiem FTD un FK ir atklājama par katru konkrēto FTD un FK atsevišķi, atbilstoši pamatdarbības veidam, turklāt gan iestādes, gan produktu līmenī.
- Tīmekļa vietnē publicētajai informācijai norāda publicēšanas un aktualizēšanas datumu. Ja tiek pievienoti faili lejupielādēšanai, to datņu nosaukumos norāda attiecīgās failu versijas.
- Ja FTD vai FK nav tīmekļa vietnes, tad ilgtspējas informācijai gan par iestādi, gan tās piedāvātajiem produktiem jābūt izdrukātai papīra formā un brīvi pieejamai iestādes centrālajā ofisā un finanšu produktu izplatīšanas vietās.

# Atklātās informācijas apjoma **atbilstības novērtējums** SFDR prasībām

Finanšu tirgus dalībnieki

Finanšu konsultanti

Iestādes līmenī

Tīmekļa vietne

Pirmslīguma informācija

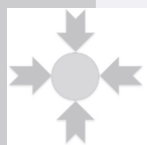
Periodiskie ziņojumi

Produkta līmenī

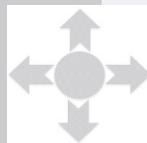
# Tīmekļa vietnē atklājamā informācija

## Iestādes līmenī

Stratēģija (politika) attiecībā uz ilgtspējas riskiem



Ieguldījumu lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspēju (PAI)



## Finanšu tirgus dalībnieki

informācija par stratēģiju (politiku) attiecībā uz ilgtspējas risku integrēšanu **ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā**

Lēmums, **vai** ieguldījumu lēmumu procesā tiek **ņemta vērā** svarīgākā ieguldījumu lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspēju

**"comply or explain"**

## Finanšu konsultanti

informācija par stratēģiju (politiku) attiecībā uz ilgtspējas risku integrēšanu **ieguldījumu vai apdrošināšanas konsultācijās**

Lēmums, **vai** ieguldījumu vai apdrošināšanas konsultācijās tiek **ņemta vērā** negatīvā ietekme uz ilgtspēju

**"comply or explain"**

# Tīmekļa vietnē atklājamā informācija

## Iestādes līmenī

Mārketinga  
komunikācija

Informācijas pārbaude  
un aktualizēšana

Atalgojuma politika

## Finanšu tirgus dalībnieki

## Finanšu konsultanti

**pārskata** visus mārketinga materiālus par visiem finanšu produktiem, lai **nodrošinātu**, ka tie nav pretrunā ar atbilstoši SFDR prasībām atklāto informāciju.

**nodrošina**, ka visa informācija, kas publicēta [...], tiek pastāvīgi atjaunināta.

**publicē** saprotamu skaidrojumu par veiktajām izmaiņām

**Kā ilgtspējas aspekti tiek ņemti vērā atalgojuma politikā**



## Ilgospējas risku iekļaušana **atalgojuma politikā**

Vai iestādei  
būtu jāsaista  
ESG faktori ar  
atalgojumu?

Kuri ESG faktori būtu jāņem vērā?

Kā atalgojumā iesaistīt ESG  
rezultātu sasniegšanu?

Kuri konkrēti ESG rādītāji būtu  
jānosaka attiecībā uz katru faktoru?

Vai ESG rādītāji būtu jāiekļauj  
**īstermiņa** motivācijā, **ilgtermiņa**  
motivācijā vai abās?

Vai rezultātu pārbaudei būtu  
jāizmanto **kvantitatīvie** vai  
**kvalitatīvie rādītāji**?

Kā nodrošināt **objektīvu pieeju**,  
**novērtējot** ESG sniegumu un nosakot  
vadītāju atalgojumu?

Kāds svars ESG rādītājiem ir kopējā atalgojuma rādītāju klāstā?

# Atklātās informācijas apjoma **atbilstības novērtējums** SFDR prasībām

“mainstream”, SFDR  
6. pants

“light green”, SFDR 8.  
pants

“dark green”, SFDR  
9. pants

Finanšu tirgus dalībnieki

Finanšu konsultanti

Tīmekļa  
vietne

Pirmslīguma  
informācija

Periodiskie  
ziņojumi

# Tīmekļa vietnē atklājamā informācija

**“mainstream”, SFDR  
6. pants**

**“light green”, SFDR 8.  
pants**

**“dark green”, SFDR  
9. pants**

**Produkta  
līmenī**

- **ilgtspējas informācijas kopsavilkums**
- **ieguldījumu stratēģija**, kas izmantota attiecīgajam finanšu produktam
- **Informācija par metodoloģiju** (ieguldījumu saņēmēj-sabiedrību labas pārvaldības novērtēšanai)
- **vides vai sociālo mērķu / ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu apraksts;**
- **Informācija par metodoloģiju** (vides vai sociālā raksturojuma novērtēšanai, mērīšanai un uzraudzībai);
- **Datu avoti**, skrīninga kritēriji, svarīgākie ilgtspējas rādītāji

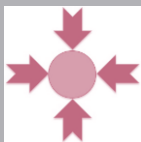
# Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

Finanšu tirgus  
dalībnieki

“mainstream”, SFDR  
6. pants

“light green”, SFDR 8.  
pants

“dark green”, SFDR  
9. pants



**Stratēģija  
(politika)  
attiecībā uz  
ilgtspējas  
riskiem**

- **ilgtspējas risku iespējamā ietekme** uz konkrētā finanšu produkta ienesīgumu
  - **apraksts par ilgtspējas risku integrēšanu** ieguldījumu lēmumos
  - **ietekmes novērtējums** attiecībā uz finanšu produkta atdevi
- vai
- **paskaidrojums**, ka ilgtspējas riski nav būtiski šim konkrētajam finanšu produktam

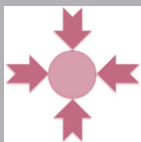
# Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

Finanšu  
konsultanti

“mainstream”, SFDR  
6. pants

“light green”, SFDR 8.  
pants

“dark green”, SFDR  
9. pants



Stratēģija  
(politika)  
attiecībā uz  
ilgtspējas  
riskiem

- **veids**, kādā ilgtspējas **riski tiek integrēti** ieguldījumu vai apdrošināšanas konsultācijās
- **novērtējuma rezultāti** attiecībā uz to, kāda ir paredzamā ilgtspējas risku ietekme uz to finanšu produktu atdevi, par kuriem tiek sniegta konsultācija

**Ja ilgtspējas riski nav nozīmīgi, skaidri un kodolīgi jāapraksta iemesli.**

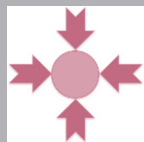
# Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

Finanšu tirgus  
dalībnieki

“mainstream”, SFDR  
6. pants

“light green”, SFDR 8.  
pants

“dark green”, SFDR  
9. pants



**Svarīgākā  
ieguldījumu  
lēmumu  
negatīvā  
ietekme uz  
ilgtspēju  
(PAI)**

pamatots skaidrojums par to, vai tiek ņemta vērā svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem

**Tiek ņemta vērā:**

**paziņojums**, ka informācija par to ir pieejama periodiskajā ziņojumā

**Netiek ņemta vērā:**

**Paziņojums** par to, ka FTD neņem vērā ieguldījumu lēmumu negatīvo ietekmi uz ilgtspēju, **skaidrojot iemeslus.**

# Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

**“light  
green”,  
SFDR 8.  
pants**

## Finanšu tirgus dalībnieki

- informācija par to, kā tiek sasniegti vides vai sociālie raksturlielumi;
- (ja ir noteikts indekss) informācija par to, vai un kā šis indekss atbilst šiem raksturlielumiem un kur atrodama indeksa aprēķināšanai izmantotā metodoloģija

**“Princips “nenodari būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem finanšu produktam pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.”**

Finanšu produktiem, kuriem ir vides raksturlielumi:

- informācija par vides mērķi vai mērķiem, kurus sekmē finanšu produktam pamatā esošais ieguldījums un
- apraksts, kā un kādā mērā finanšu produktam pamatā esošie ieguldījumi kvalificējami kā vides ziņā ilgtspējīgi,
- informācija par šo ieguldījumu īpatsvaru.

# Produkta līmenī atklājamā **pirmslīguma informācija**

## Finanšu tirgus dalībnieki

**“dark  
green”,  
SFDR 9.  
pants**

Informācija, kad par atsauces etalonu **ir** izraudzīts indekss

Informācija, kad par atsauces etalonu **nav** izraudzīts indekss

Informācija, ja produkta **mērķis ir oglekļa dioksīda emisiju samazināšana**

Informācija **par vides mērķi vai vides mērķiem**, kurus sekmē finanšu produkta pamatā esošais ieguldījums/esošie ieguldījumi

Apraksta, kā un **cik lielā mērā** finanšu produkta pamatā esošie ieguldījumi **tiek veikti saimnieciskajās darbībās**, kas uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām.





Paldies par uzmanību!

