

Par informācijas, kas saistīta ar ilgtspēju, atklāšanu

Ph.D. Helēna Skadiņa

2023. gada 28. jūnijs



Saturs



- ☒ Tirgus 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.

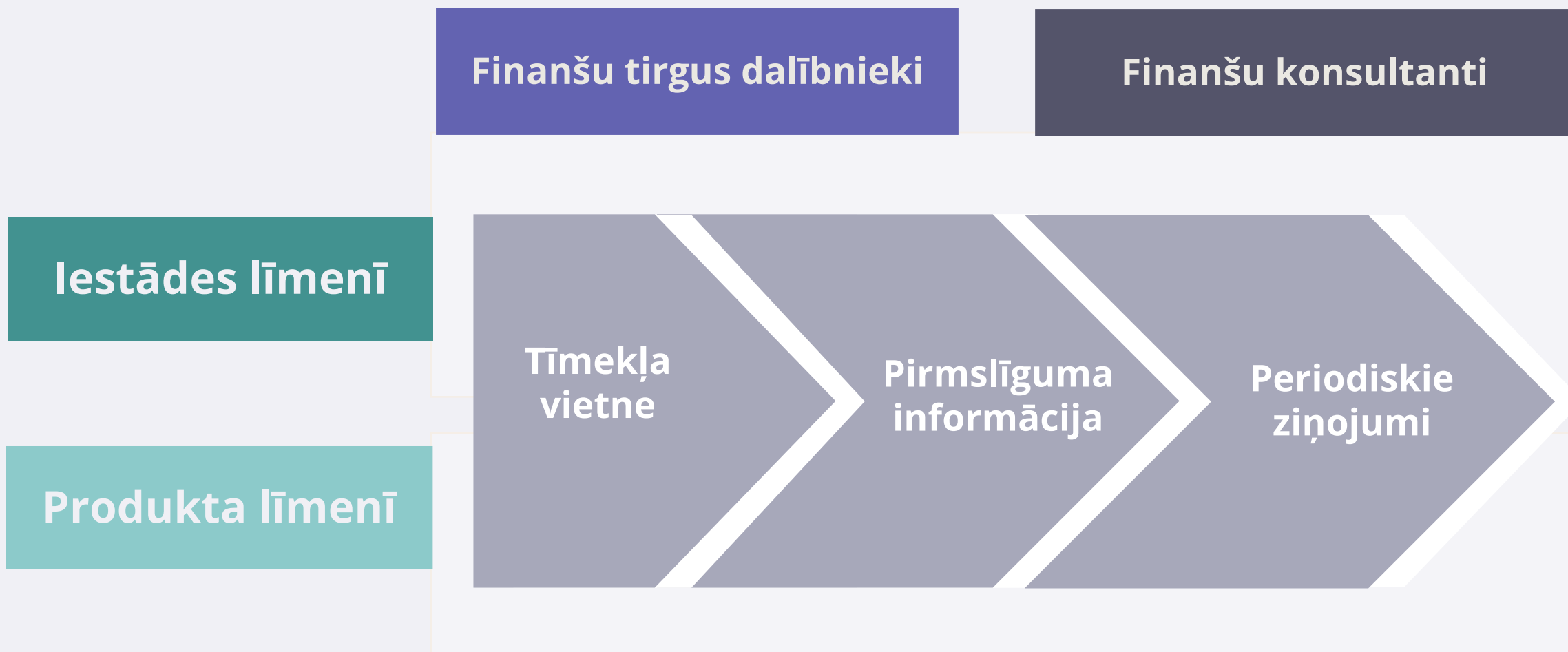
Deleģētā Regula (RTS)

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.

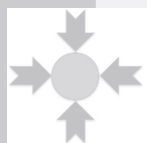
Atklātās informācijas apjoma **atbilstības novērtējums** SFDR prasībām



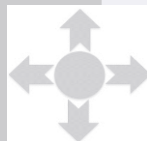
Tīmekļa vietnē atklājamā informācija

Iestādes līmenī

Stratēģija (politika)
attiecībā uz ilgtspējas
riskiem



Ieguldījumu lēmumu
negatīvā ietekme uz
ilgtspēju (PAI)



Finanšu tirgus dalībnieki

informācija par stratēģiju (politiku)
attiecībā uz ilgtspējības 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 ilgtspējības 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

Ilgtspējas 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



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	

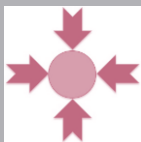
Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

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

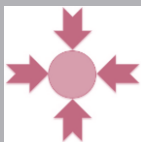
Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

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.

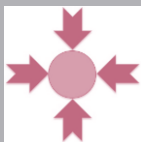
Produkta līmenī atklājamā pirmslīguma informācija

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 **tieka veikti saimnieciskajās darbībās**, kas uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām.



Paldies par uzmanību!

