



Laidiens: 10.11.2015., Nr. 220

Oficiālās publikācijas Nr.: 2015/220.20

Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvie noteikumi Nr. 185

Rīgā 2015. gada 3. novembrī

(Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes  
sēdes protokols Nr. 41 2. p.)

## **Normatīvie noteikumi par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka atalgojuma politikas pamatprincipiem**

*Izdoti saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un  
to pārvaldnieku likuma 24. panta otro daļu*

### **1. Vispārīgie jautājumi**

1. "Normatīvie noteikumi par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka atalgojuma politikas pamatprincipiem" (tālāk tekstā – noteikumi) nosaka atalgojuma politikas pamatprincipus un ir saistoši Latvijā Republikā licencētiem alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem (tālāk tekstā – pārvaldnieks).

2. Pārvaldnieks nodrošina šo noteikumu prasību ievērošanu, ņemot vērā tā organizatorisko struktūru, darbības apjomu, veidus, sarežģītību un specifiku.

3. Noteikumos lietotie termini:

3.1. iekšējās kontroles funkcijas – risku kontroles, darbības atbilstības kontroles un iekšējā audita funkcijas atbilstoši Eiropas Komisijas 2012. gada 19. decembra Deleģētajai regulai (ES) Nr. 231/2013, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/61/ES attiecībā uz atbrīvojumiem, vispārējiem darbības nosacījumiem, depozitārijiem, saistību īpatsvaru, pārskatāmību un uzraudzību;

3.2. atalgojuma nemainīgā daļa – no darbības rezultātiem neatkarīga darba samaksas daļa (parasti – darba alga), kuras struktūru var veidot dažādi elementi monetārā vai nemonetārā formā;

3.3. atalgojuma mainīgā daļa – no darbības rezultātiem atkarīga darba samaksas daļa, kuras struktūru var veidot dažādi elementi monetārā vai nemonetārā formā. Atalgojuma mainīgā daļa ietver arī pēc pārvaldnieka iniciatīvas noteiktos ar pensionēšanos saistītos labumus (*discretionary pension benefits*), kuru apmērs ir atkarīgs no darbības rezultātiem, bet neietver, piemēram, tādas iemaksas privāto pensiju fondu pensiju plānos, kas noteiktas saskaņā ar pārvaldnieka pensiju politiku pārvaldnieka organizatoriskās struktūras līmenī;

3.4. atalgojums – atalgojuma nemainīgās daļas un atalgojuma mainīgās daļas (ja tāda paredzēta) kopsumma;

3.5. būtiska atalgojuma mainīgā daļa – 35 līdz 60 procentu (neieskaitot) no amatpersonai vai darbiniekam noteiktā atalgojuma pārskata gadā;

3.6. īpaši augsta atalgojuma mainīgā daļa – 60 un vairāk procentu no amatpersonai vai darbiniekam noteiktā atalgojuma pārskata gadā;

3.7. pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu ietekmējošie amati (tālāk tekstā – riska profilu ietekmējošie amati) – amati, kuros nodarbinātas visas tās amatpersonas vai darbinieki, kuru profesionālā darbība individuāli vai kolektīvi būtiski ietekmē pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu, piemēram:

3.7.1. tādi amati kā valdes locekļi,

3.7.2. amati, kuru pilnvarās ietilpst pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda vārdā uzņemties risku, kas būtiski ietekmē pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu,

3.7.3. amati, kuri veic iekšējās kontroles funkcijas,

3.7.4. amati, kuru atalgojums ir vienāds ar vai lielāks par pārvaldnieka valdes locekļu vai amatu, kuru pilnvarās ietilpst pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda vārdā uzņemties risku, kas būtiski ietekmē pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu, amatu saimju zemāko atalgojuma līmeni;

3.8. ieguldījumu pakalpojumu sniedzēji – pārvaldnieka darbinieki fiziskās personas, kas ir iesaistītas ieguldījumu pakalpojuma vai blakuspakalpojuma saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 5. panta septīto un astoto daļu sniegšanas procesā, tostarp klientu apkalpošanas speciālisti, pārdošanas speciālisti, finanšu analītiķi un citas personas, kurām ir būtiska ietekme uz ieguldījumu pakalpojuma vai blakuspakalpojuma kvalitāti.

4. Šo noteikumu prasības ir saistošas attiecībā uz visiem atalgojuma elementiem, ko piešķir pārvaldnieks, jebkurām summām, ko piešķir pārvaldnieka pārvaldē esošs fonds, ieskaitot papildu atlīdzību (*carried interest*), un ieguldījumu daļām, kuras pārvaldnieka pārvaldē esošs fonds piešķir riska profilu ietekmējošiem amatiem un ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem par profesionālo pakalpojumu saņemšanu.

Šo noteikumu prasības nav saistošas attiecībā uz pārvaldnieka pārvaldē esoša fonda piešķirtajām summām riska profilu ietekmējošiem amatiem un ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem, ja šīs summas ir saņemtas par minēto amatpersonu vai darbinieku pašu veiktiem ieguldījumiem fondā un ja šīs summas ir noteiktas kā fonda peļņas daļa, kas ir proporcionāla ieguldījumiem fondā.

5. Pārvaldnieks nodrošina, ka:

5.1. šo noteikumu prasības tiek piemērotas riska profilu ietekmējošiem amatiem un ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem, izņemot šo noteikumu 13., 14., 15. un 16. punktu, kas attiecas tikai uz pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu ietekmējošiem amatiem;

5.2. amatpersonas vai darbinieki, uz kuriem attiecas šo noteikumu prasības, apņemas neizmanto personīgā riska ierobežošanas stratēģijas vai tādu atalgojuma un atbildības apdrošināšanu, kas mazinātu risku par varbūtējo korekciju, kas noteiktas atalgojuma politikā, ietekmi uz atalgojumu;

5.3. izmaksājot atalgojuma mainīgo daļu, netiek izmantoti tādi instrumenti vai metodes, kas veicina izvairīšanos no šo noteikumu prasību ievērošanas;

5.4. nododot tā pārvaldē esoša fonda pārvaldes tiesības citam pārvaldniekam saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 38. pantu, tiek ievērota viena no tālāk minētajām prasībām:

5.4.1. pārvaldnieks, kuram nodotas fonda pārvaldes tiesības, ir pakļauts Eiropas Parlamenta un Padomes 2011. gada 8. jūnija Direktīvā 2011/61/ES par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem un par grozījumiem

Direktīvā 2003/41/EK, Direktīvā 2009/65/EK, Regulā (EK) Nr. 1060/2009 un Regulā (ES) Nr. 1095/2010 noteiktajām vai tām līdzvērtīgām prasībām attiecībā uz pārvaldnieka atalgojuma politiku un praksi,

5.4.2. pārvaldnieks, kuram nodotas fonda pārvaldes tiesības, ievieš atbilstošus līgumiskus pasākumus, kas nodrošina šo noteikumu prasību ievērošanu, ņemot vērā, ka šie līgumiskie pasākumi aptver visus maksājumus, kas veikti pārvaldnieka, kuram nodotas fonda pārvaldes tiesības, vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu ietekmējošiem amatiem apmaiņā pret profesionālo pakalpojumu saņemšanu.

## **2. Atalgojuma politika**

### **2.1. Pārvaldība**

6. Pārvaldnieks nodrošina tādas atalgojuma politikas riska profilu ietekmējošiem amatiem un ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem (tālāk tekstā – atalgojuma politika) izstrādi un īstenošanu, kas:

6.1. nerosina pārvaldnieka pārvaldē esoša fonda riska profilam un fonda darbības noteikumiem neatbilstošu risku uzņemšanos;

6.2. neierobežo pārvaldnieka spēju nodrošināt stabilu finansiālo stāvokli un maksātspēju;

6.3. atbilst pārvaldnieka un tā pārvaldē esoša fonda darbības stratēģijai, mērķiem, vērtībām, piemēram, ētikas standartiem, un interesēm, kā arī atbilst piesardzīgai un efektīvai risku pārvaldīšanai un veicina to;

6.4. nav pretrunā ar ieguldītāju interešu aizsardzības principiem un citu ieinteresēto pušu interesēm;

6.5. nepieļauj garantēta apmēra atalgojuma mainīgās daļas noteikšanu, izņemot jaunu darbinieku nolīgšanas gadījumos pirmā darba gada laikā.

7. Pārvaldnieka padome, ja tāda izveidota, ir atbildīga par:

7.1. atalgojuma politikas pamatprincipu noteikšanu un atalgojuma politikas apstiprināšanu;

7.2. atalgojuma politikas izstrādes un īstenošanas nodrošināšanu;

7.3. atalgojuma noteikšanu pārvaldnieka valdes locekļiem, iekšējā audita funkcijas augstākā līmeņa darbiniekiem, kā arī amatiem, kuru atalgojums ir vienāds ar vai lielāks par pārvaldnieka valdes locekļu amatu saimes zemāko atalgojuma līmeni;

7.4. risku kontroles un darbības atbilstības kontroles funkciju augstākā līmeņa darbinieku atalgojuma tiešu pārraudzību;

7.5. atalgojuma politikas pamatprincipu regulāru, bet ne retāku kā vienu reizi gadā, pārskatīšanu, lai nodrošinātu to atbilstību pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda esošajai darbībai, darbības stratēģijai, kā arī pārmaiņām ārējos faktorus, piemēram, ārējos normatīvajos aktos;

7.6. pārbaūžu veikšanas kārtības noteikšanu par atalgojuma politikas īstenošanas atbilstību apstiprinātajai atalgojuma politikai un tai atbilstošiem iekšējiem un ārējiem normatīvajiem aktiem (piemēram, pārvaldnieka padome nosaka, ka minēto atbilstību regulāri, bet ne retāk kā vienu reizi gadā, pārbauda un novērtē iekšējās kontroles funkcijas);

7.7. ziņošanas kārtības pārvaldnieka padomei noteikšanu par iekšējās kontroles funkciju veiktajām pārbaudēm un iegūtajām atziņām, kā arī par atalgojuma politikas ietekmi uz pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu un risku pārvaldīšanas kvalitāti.

Ja pārvaldnieka padome nav izveidota, šajos noteikumos pārvaldnieka padomei noteiktās funkcijas pilda dalībnieku sapulce, un tai ir saistošas šajos noteikumos pārvaldnieka padomei noteiktās prasības.

8. Pārvaldnieka valde ir atbildīga par pārvaldnieka padomes noteiktajiem atalgojuma politikas pamatprincipiem atbilstošas atalgojuma politikas izstrādi un tai atbilstošu iekšējo normatīvo aktu izstrādi, apstiprināšanu un to īstenošanu, ņemot vērā, ka iekšējās kontroles funkciju atalgojumu nosaka saskaņā ar iekšējās kontroles funkcijām noteikto mērķu sasniegšanu neatkarīgi no sasniegtajiem darbības rezultātiem iekšējās kontroles funkciju kontrolētajās darbības jomās. Pārvaldnieka valde nodrošina pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu ietekmējošo amatu veicēju un ieguldījumu pakalpojumu sniedzēju informēšanu par to darbības rezultātu novērtēšanā un atalgojuma mainīgās daļas noteikšanā izmantojamajiem rādītājiem un metodēm, kā arī nodrošina, ka iekšējie normatīvie akti atalgojuma noteikšanai, tostarp novērtēšanas process un tā rezultāti, ir skaidri, dokumentēti un iekšēji pieejami, ja tas nepieciešams funkciju vai darba pienākumu veikšanai vai tie attiecas uz konkrēto amatpersonu vai darbinieku.

9. Pārvaldnieks, ņemot vērā savu vai tā pārvaldē esoša fonda darbības apjomu, veidus, sarežģītību un specifiku, kā arī organizatorisko struktūru, izvērtē atalgojuma komitejas izveides lietderību. Atalgojuma komiteja ir atbildīga par iekšējo normatīvo aktu, kurus apstiprina pārvaldnieka padome un kuri ir saistīti ar atalgojumu, sagatavošanu, tostarp par tādu iekšējo normatīvo aktu sagatavošanu, kuriem ir ietekme uz pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu un risku pārvaldīšanas kvalitāti. Atalgojuma komiteja iekšējos normatīvos aktus sagatavo, ņemot vērā pārvaldnieka akcionāru, ieguldītāju un citu ieinteresēto pušu intereses.

Saskaņā ar pārvaldnieka padomes pilnvarojumu atalgojuma komiteja var būt atbildīga arī par valdes locekļu, iekšējā audita funkcijas augstākā līmeņa darbinieku, amatu, kuru atalgojums ir vienāds ar vai lielāks par valdes locekļu amatu saimes zemāko atalgojuma līmeni, atalgojuma noteikšanu, kā arī par risku kontroles un darbības atbilstības kontroles funkciju augstākā līmeņa darbinieku atalgojuma tiešu pārraudzību.

Par atalgojuma komitejas vadītāju ieceļ vienu no padomes locekļiem. Par atalgojuma komitejas locekļiem drīkst iecelt tikai padomes locekļus.

Pārvaldnieks nodrošina, ka izvērtējums un pieņemtie lēmumi par atalgojuma komitejas izveides lietderību ir dokumentēti un pamatoti.

10. Atalgojuma politikas un ar to saistīto iekšējo normatīvo aktu izstrādē un īstenošanas nodrošināšanā iesaista arī darbiniekus, kuri veic iekšējās kontroles funkcijas, un darbiniekus, kuri veic personāla vadības funkciju, kā arī, ja nepieciešams, akcionārus vai dalībniekus un ārējos ekspertus. Iesaistītajiem darbiniekiem, atalgojuma komitejas locekļiem, akcionāriem vai dalībniekiem, ārējiem ekspertiem, kā arī par atalgojuma politiku atbildīgajiem pārvaldnieka padomes locekļiem ir:

10.1. atbilstoša kompetence;

10.2. nepieciešamās pilnvaras to funkciju veikšanai un informācijas iegūšanai;

10.3. spēja sniegt neatkarīgu un kompetentu vērtējumu par atalgojuma politiku un tās īstenošanu, kā arī tās piemērotību pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda darbībai, tostarp tās ietekmi uz pārvaldnieka vai tā pārvaldē esoša fonda riska profilu un risku, kapitāla un likviditātes pārvaldīšanas kvalitāti.

## **2.2. Atalgojuma politikas pamatprincipi**

11. Atalgojuma politikas pamatprincipos nosaka: