

**Grozījums Nr. 11/rev**  
**Tadeusz Zwiefka, Giovanni Toti, Axel Voss**  
PPE grupas vārdā  
**Sajjad Karim**  
ECR grupas vārdā  
**Cecilia Wikström**  
ALDE grupas vārdā

## Ziņojums

A8-0158/2015

**Sergio Gaetano Cofferati**

Akcionāru ilgtermiņa iesaistīšana un paziņojums par korporatīvo pārvaldību  
COM(2014)0213 – C7-0147/2014 – 2014/0121(COD)

## Direktīvas priekšlikums

### 1. pants – 1. daļa – 3. punkts

Direktīva 2007/36/EK

3.g pants – 2. punkts

#### *Komisijas ierosinātais teksts*

#### *Grozījums*

2. Ja aktīvu pārvaldnieks iegulda institucionālā ieguldītāja vārdā vai nu diskrecionāri katram klientam atsevišķi, vai ar kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma starpniecību, institucionālais ieguldītājs **katru gadu publisko ar** aktīvu pārvaldītāju **noslēgtās vienošanās galvenos elementus par šādiem jautājumiem:**

(a) vai un cik lielā mērā tā stimulē aktīvu pārvaldītāju saskaņot savu ieguldījumu stratēģiju un lēmumus ar savu saistību profilu un ilgumu;

(b) vai un cik lielā mērā tā stimulē aktīvu pārvaldītāju pieņemt ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz **uzņēmuma** vidēja termiņa un ilgtermiņa **darbības rezultātiem, tostarp nefinanšu darbības rezultātiem, un iesaistīties uzņēmumos nolūkā uzlabot uzņēmuma darbības rezultātus, lai gūtu ienākumus no ieguldījumiem;**

(c) **aktīvu pārvaldītāja darbības rezultātu novērtēšanas metode un laikposms, un jo īpaši tas, vai un kā šajā novērtējumā ņem**

2. Ja aktīvu pārvaldnieks iegulda institucionālā ieguldītāja vārdā vai nu diskrecionāri katram klientam atsevišķi, vai ar kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma starpniecību, institucionālais ieguldītājs **publiski paziņo, vai un, ja jā, tad kā starp institucionālo ieguldītāju un** aktīvu pārvaldītāju **noslēgtajā vienošanās dokumentā ir risināti šādi jautājumi:**

(a) vai un cik lielā mērā tā stimulē aktīvu pārvaldītāju saskaņot savu ieguldījumu stratēģiju un lēmumus ar savu saistību profilu un ilgumu;

(b) vai un cik lielā mērā tā stimulē aktīvu pārvaldītāju pieņemt ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz **institucionālā ieguldītāja** vidējā termiņa un ilgtermiņa **interesēm;**

*vērā ilgtermiņa absolūtos darbības rezultātus pretstatā darbības rezultātiem attiecībā pret bāzes indeksu vai citiem aktīvu pārvaldītājiem, kuriem ir līdzīgas ieguldījumu stratēģijas;*

*(d) tas, kā aktīvu pārvaldības pakalpojumu atlīdzības struktūra veicina aktīvu pārvaldītāja ieguldījumu lēmumu saskaņošanu ar institucionālā ieguldītāja saistību profilu un ilgumu;*

*(e) portfeļa mērķapgrozījums vai apgrozījuma diapazons, metode, ko izmanto apgrozījuma aprēķināšanai, un tas, vai ir izveidota kāda procedūra, ja aktīvu pārvaldītājs to pārsniedz;*

*(f) ar aktīvu pārvaldītāju noslēgtās vienošanās darbības laiks.*

Ja vienošanās ar aktīvu pārvaldītāju neietver vienu vai vairākus elementus, kas minēti a)–f) apakšpunktā, institucionālais ieguldītājs par to sniedz skaidru un pamatotu paskaidrojumu.

*(e) vai un cik lielā mērā tiek pārraudzītas portfeļa apgrozījuma izmaksas, un vai ir izveidota kāda procedūra attiecībā uz minētajām izmaksām;*

*(f) ar aktīvu pārvaldītāju noslēgtās vienošanās darbības laiks.*

Ja vienošanās ar aktīvu pārvaldītāju **neparedz ieguldījumu stratēģiju vai ieguldījumu stratēģija** neietver vienu vai vairākus elementus, kas minēti a)–f) apakšpunktā, institucionālais ieguldītājs par to sniedz skaidru un pamatotu paskaidrojumu.

Or. en

3.6.2015

A8-0158/12/rev

**Grozījums Nr. 12/rev**  
**Tadeusz Zwiefka, Giovanni Toti, Axel Voss**  
PPE grupas vārdā  
**Sajjad Karim**  
ECR grupas vārdā  
**Cecilia Wikström**  
ALDE grupas vārdā

### Ziņojums

A8-0158/2015

**Sergio Gaetano Cofferati**

Akcionāru ilgtermiņa iesaistīšana un paziņojums par korporatīvo pārvaldību  
COM(2014)0213 – C7-0147/2014 – 2014/0121(COD)

### Direktīvas priekšlikums

#### 1. pants – 1. daļa – 3. punkts

Direktīva 2007/36/EK

3.f pants – 1., 2. un 3. punkts

#### *Komisijas ierosinātais teksts*

1. Dalībvalstis nodrošina, ka institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji izstrādā politiku par akcionāru iesaistīšanu (“iesaistīšanas politika”). Šī iesaistīšanas politika **nosaka** to, kā institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji veic **visas šādas** darbības:

**(a) integrē akcionāru iesaistīšanu savā ieguldījumu stratēģijā;**

(b) uzrauga ieguldījumu saņēmējus uzņēmumus, tostarp to nefinanšu darbības rezultātus;

(c) īsteno dialogus ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem;

(d) **izmanto balsstiesības;**

#### *Grozījums*

1. Dalībvalstis nodrošina, ka institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji izstrādā politiku par akcionāru iesaistīšanu (“iesaistīšanas politika”).

Šī iesaistīšanas politika **izskaidro** to, kā institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji **integrē akcionāru iesaistīšanu savā ieguldījumu stratēģijā un veic 2. panta h) punktā noteiktās iesaistīšanas darbības. Attiecīgos un atbilstošos gadījumos iesaistīšanas politika pievēršas vismaz šādām darbībām:**

(b) uzrauga ieguldījumu saņēmējus uzņēmumus, tostarp to nefinanšu darbības rezultātus;

(c) īsteno dialogus ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem;

(d) **balsstiesību izmantošana ikvienā**

AM\1064449LV.doc

PE ◀###▶ v ◀###▶

(e) izmanto pakalpojumus, ko sniedz pilnvarotie padomdevēji;

(f) sadarbojas ar citiem akcionāriem.

2. Dalībvalstis nodrošina, ka iesaistīšanas politika ietver politikas nostādnes, lai novērstu faktiskus vai iespējamus interešu konfliktus attiecībā uz **akcionāru** iesaistīšanu. **Šādas politikas nostādnes jo īpaši jāizstrādā visās šādās situācijās:**

**(a) institucionālais ieguldītājs vai aktīvu pārvaldītājs, vai ar tiem saistīti citi uzņēmumi piedāvā finanšu produktus vai tiem ir citas komerciālas attiecības ar ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu;**

**(b) institucionālā ieguldītāja vai aktīvu pārvaldītāja vadītājs ir arī ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma vadītājs;**

**(c) aktīvu pārvaldītājs, kurš pārvalda papildpensijas kapitāla uzkrāšanas institūcijas aktīvus, iegulda uzņēmumā, kas veic ieguldījumu šajā institūcijā;**

**(d) institucionālais ieguldītājs vai aktīvu pārvaldītājs ir saistīts ar uzņēmumu, par kura akcijām ir sāks pārņemšanas piedāvājums.**

3. Dalībvalstis nodrošina, ka institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji katru gadu publisko savu iesaistīšanas politiku, kā tā ir īstenota un tās rezultātus. **Pirmajā teikumā minētajai informācijai ir jābūt pieejamai vismaz uzņēmuma tīmekļa vietnē. Institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji par katru uzņēmumu, kurā viņi tur akcijas, atklāj, vai un kādā veidā tie balso attiecīgo uzņēmumu kopsapulcēs, un sniedz paskaidrojumu par savu balsošanas rīcību. Ja aktīvu pārvaldītājs balso institucionāla**

**uzņēmumā, kurā viņiem ir vismaz 0,3 % balsstiesību — vai nu atsevišķi, vai arī kopumā, ja balsstiesības tiek turētas fondos, ko pārvalda tas pats aktīvu pārvaldītājs vai institucionālais ieguldītājs;**

(e) izmanto pakalpojumus, ko sniedz pilnvarotie padomdevēji;

(f) sadarbojas ar citiem akcionāriem.

2. Dalībvalstis nodrošina, ka iesaistīšanas politika ietver politikas nostādnes, lai novērstu faktiskus vai iespējamus interešu konfliktus attiecībā uz **viņu** iesaistīšanu.

3. Dalībvalstis nodrošina, ka institucionālie ieguldītāji un aktīvu pārvaldītāji katru gadu publisko savu iesaistīšanas politiku, kā tā ir īstenota un tās rezultātus

*ieguldītāja vārdā, institucionālais  
ieguldītājs sniedz norādi par to, kur aktīvu  
pārvaldītājs ir publicējis šādu balsojuma  
informāciju.*

Or. en