

МОТИВИ

към проекта на Наредба за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги

Приемането на Наредба за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги е предвидено в проекта на Закон за пазарите на финансови инструменти (702-01-35), който е внесен в Народното събрание и чието приемане предстои.

С проекта на наредба в българското законодателство се въвеждат изискванията на Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансовите инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето или получаването на такси, комисиони или други парични или непарични облаги (Делегирана директива (ЕС) 2017/593).

С проекта на наредба се уреждат изискванията за:

1. защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите на инвестиционните посредници;
2. управление на продукти, отнасящи се до инвестиционните посредници, които създават финансови инструменти;
3. управление на продукти, отнасящи се до лицата, които разпространяват финансови инструменти, продукти и услуги;
4. предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони или други парични или непарични облаги.

Защитата на интересите на инвеститорите е водеща в правната регламентация на дейността на инвестиционните посредници и отношенията им с клиенти. Въвеждат се изисквания във връзка с депозиране на финансови инструменти и парични средства на клиенти, както и за използване на финансовите инструменти на клиенти. Уреждат се изискванията, при които инвестиционен посредник има право да сключи договор за обезпечение с прехвърлително действие с професионален клиент. Поставя се и изискване инвестиционният посредник да назначи един служител, който да отговаря за спазване на задълженията на посредника, свързани със защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите.

С проекта на наредба се въвеждат изисквания, които следва да се спазват при създаване и разпространение на финансови инструменти. Инвестиционните посредници следва да разбират характеристиките на финансовите инструменти и услугите, които предлагат.

С проекта на наредба се уреждат случаите когато заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед на подобряване качеството на услугата и не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента. Уредени са и изисквания във връзка с предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони или облаги във връзка с предоставяне на проучване от трето лице на инвестиционен посредник.