

СПРАВКА

по чл. 7, ал. 2 от Правилата за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор за отразяване на становищата, предложения и възражения, получени в хода на съгласуване на Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства

Проектът на Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства е публикуван на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (КФН) на 13.02.2020 г.

Получено е становище по проекта с писмо вх. № 23-00-23/13.03.2020 г. от Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП).

Орган/ институция	Бележки и предложения	Приема/не приема предложението	Мотиви
БАЛИП	<p>По § 8, т. 1, б. „г“ от проекта, с който се предвижда изменение на чл. 16, ал. 1, т. 12, с което се въвежда задължение за вписване по партидата на всеки инвестиционен посредник (ИП) на депозитарната институция, в която ИП съхранява финансовите инструменти на своите клиенти при условията на чл. 94 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ):</p> <p>Съгласно чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ ИП съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице.</p> <p>„Депозитарна институция“ относно финансови инструменти е лице, което осъществява дейност по регистриране на финансови инструменти и по прехвърляния на такива инструменти чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и/или притежатели (§ 1, т. 79 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ).</p> <p>Видно от горепосоченото, проектът предвижда вписване по т. 12 на лицата, при които се държат клиентски финансови инструменти по сметката на инвестиционния посредник, независимо дали това са централни депозитари на ценни книжа (ЦДЦК) или</p>	Приема се.	

<p>други лица, които осъществяват дейност по регистриране на финансови инструменти и по прехвърляния на такива инструменти чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и/или притежатели. В практиката ИП държат клиентски активи при други ИП, при банки, при т.нар. клиринги, които от своя страна поддържат омнибус сметки в ЦДЦК. Тези лица извършват дейност по регистриране на финансови инструменти и по прехвърляния на финансови инструменти чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и/или притежатели, т.е. може да се счита, че са депозитарни институции. Тези лица са търговски партньори на ИП, като в някои случаи отношенията с тях могат да бъдат дори търговска тайна. С проекта се изисква вписване на всички тези лица по партидата на съответния инвестиционен посредник.</p> <p>От друга страна следва да се отбележи, че паричните средства на клиенти също се държат в депозитарна институция, съгласно определението, дадено в § 1, т. 79 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ и това са съответните лица по чл. 93 от същия закон (банки, квалифицирани фондове на паричния пазар). За тези лица не е въведено изискването да бъдат вписвани по партидата на инвестиционните посредници.</p> <p>Считат, че вписването на лицата, при които се държат клиентски финансови инструменти по сметки при ИП, е непропорционално по своя характер, а предвид динамиката на транзакциите с ценни книжа, нуждата да се придобиват и прехвърлят за сметка на клиентите голям набор от финансови инструменти, на различни пазари и тези книжа да се съхраняват при различни депозитарни институции, включително да бъдат съхранявани при верига от поддепозитари, ще се създават големи затруднения в практиката и върху ИП ще бъде наложена ненужна административна тежест.</p> <p>В тази връзка, предлагат да се отмени т. 12 на чл. 16, ал. 1 от Наредба № 15.</p>		
---	--	--