

МОТИВИ

към Закона за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

С Директива 2014/91/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за изменение на Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) по отношение на депозитарните функции, политиката за възнагражденията и санкциите (Директива 2009/65/ЕО) се правят изменения в Директива 2009/65/ЕО, за да се отчете развитието на пазара и натрупаният до момента опит на участниците на пазара и надзорните органи, по-специално за отстраняване на несъответствията между националните разпоредби относно задълженията и отговорността на депозитарите, политиката за възнагражденията и санкциите. Измененията в Директива 2009/65/ЕО се транспонират в българското законодателство чрез проекта на Закона за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

С настоящите изменения и допълнения в Закона за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия се въвеждат допълнителни изисквания към политиките на възнагражденията, които управляващите дружества следва да приемат и прилагат. При изготвянето и прилагането на политиката за възнагражденията управляващото дружество спазва изисквания, съобразени с размера и организацията на управляващото дружество, както и с характера, обхвата и сложността на дейността му. Управляващото дружество създава комитет по възнагражденията, който осигурява извършването на компетентна и независима преценка на политиката за възнагражденията. Политиките за възнаграждения се отнасят до определени категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковите профили на колективните инвестиционни схеми, управлявани от съответното управляващи дружество. Подробности относно актуалната политика за възнагражденията и резюме на

политиката за възнаграждения следва да се включват и в проспекта за публичното предлагане на дялове на колективната инвестиционна схема.

С цел да се осигури необходимото ниво на хармонизация на съответните регулаторни изисквания в различните държави членки, се приемат допълнителни изисквания към депозитарите на колективните инвестиционни схеми, както и разпоредби, насочени към изясняване на отговорността им в случай на загуба на активи на колективна инвестиционна схема под тяхно попечителство или при неправилно изпълнение на депозитарните им функции. Уреждат се хипотезите и приложимите условия за делегиране на задължения за попечителство на депозитаря на трето лице. С разпоредбите се гарантира, че третите лица, на които са делегирани функции за попечителство, разполагат с необходимите средства за изпълнение на своите задължения по отношение на активите на колективната инвестиционна схема.

В законопроекта се въвеждат промени в глава двадесет и пета – „Административнонаказателна отговорност“. С тях се гарантира, че видът и размерът на административните имуществени санкции са ефективни, пропорционални и възпиращи. При определянето на административните имуществени санкции заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, отчита обстоятелства, като: тежест и продължителност на нарушението; степен на отговорност на лицето, отговорно за нарушението; финансово състояние на отговорното за нарушението лице; размера на реализираната печалба или избегнатата загуба от отговорното лице, вредите, нанесени на други лица и др. Комисията и заместник-председателят могат да оповестяват на интернет страницата на комисията всяка приложена мярка и наложено наказание за нарушаване разпоредбите на закона и на актовете по прилагането му. Оповестената информация е достъпна на официалната интернет страница на комисията в срок не по-късно от 5 години.