

**Наредба относно допълнителните изисквания във връзка с класифицирането на инвестиционни застрахователни продукти като несложни по смисъла на чл. 342, ал. 5 от Кодекса за застраховането**

**Глава първа  
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1** С наредбата се уреждат договорните характеристики за класифицирането на инвестиционни застрахователни продукти като несложни по смисъла на чл. 342, ал. 5 от Кодекса за застраховането .

**Глава втора**

**ИЗИСКВАНИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИ, КОИТО ПРЕДОСТАВЯТ  
ИНВЕСТИЦИОННА ЕКСПОЗИЦИЯ САМО КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ,  
СМЯТАНИ ЗА НЕСЛОЖНИ ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 342, АЛ. 5, Т. 1, БУКВА „А“ ОТ  
КОДЕКСА ЗА ЗАСТРАХОВАНЕТО**

**Експозиция на инвестициите**

**Чл. 2** (1) В случаите по чл. 342, ал. 5, т.1, б. „а“ от Кодекса за застраховането застрахователят, съответно застрахователният посредник, гарантира, че инвестиционният застрахователен продукт осигурява експозиция на инвестициите единствено към финансовите инструменти, смятани за несложни съгласно Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ, L 173/349 от 12 юни 2014 г.), наричана по-нататък „Директива 2014/65/ЕС“.

(2) Несложните финансови инструменти по ал.1 включват само:

1. финансовите инструменти по чл. 25, параграф 4, буква а) от Директива 2014/65/ЕС; 2. финансовите инструменти, покриващи критериите по чл. 57 на Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (ОВ, L 87/1 от 31 март 2017 г.);

3. инструментите, които не са били определени като сложни съгласно Насоки на Европейския орган за ценни книжа и пазари за сложните дългови инструменти и структурираните депозити (ESMA/2015/1787).

**Договорни характеристики, свързани с промени в естеството на договора и правото на откуп на инвестиционния застрахователен продукт**

**Чл. 3.** Застрахователят, съответно застрахователният посредник, определя като договор, включващ структура, която затруднява ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове, договор, който съдържа някоя от следните характеристики:

1. включва клауза, условие или предпоставка, които позволяват на застрахователя да промени съществено естеството, рисковия профил или профила на изплащане по инвестиционния застрахователен продукт;

2. няма опции за откупуване или реализиране по друг начин на инвестиционния застрахователен продукт на стойност, която е налична за ползвателя на застрахователни услуги;

3. съществуват преки или непреки разходи и такси, в резултат на които, макар технически да има опции за откупуване на инвестиционния застрахователен продукт, това би могло да доведе до неоправдани вреди за ползвателя на застрахователни услуги, тъй като разноските са непропорционални спрямо разходите за застрахователя във връзка с откупуването.

#### **Договорни характеристики, свързани с определянето на стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт**

**Чл. 4.** (1) Застрахователят, съответно застрахователният посредник, оценява въздействието на механизмите, които определят стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт, и дали те затрудняват ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове, освен ако тези механизми произтичат пряко от националното законодателство, насочено конкретно към защита на интересите на потребителите.

(2) Като част от оценката застрахователят, съответно застрахователният посредник, определят като договор, включващ структура, която затруднява ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове, договор, който съдържа някои от следните характеристики:

1. стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт зависи от променливи, определени от застрахователя, чието въздействие би било трудно да бъде разбрано от ползвателя на застрахователен услуги;

2. стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт се основава на различни видове инвестиционна експозиция или стратегии, чието комбинирано въздействие би било трудно да бъде разбрано от ползвателя на застрахователни услуги;

3. стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт може да варира често и/или значително в различни моменти от време през срока на договора или защото са изпълнени някои предварително определени прагови условия, или защото са достигнати определени времеви точки, освен в случаите на промени на стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт поради изплащане на доброволни бонуси;

4. съществува гарантирана стойност на падежа или откупна стойност, или сума за изплащане при смърт, която подлежи на условия или времеви ограничения, чието въздействие би било трудно да бъде разбрано от ползвателя на застрахователни услуги, освен в случаите на промени в стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт поради изплащане на доброволни бонуси.

#### **Договорни характеристики, свързани с разходите**

**Чл. 5** (1) Като част от оценката дали договорът включва структура, която затруднява ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове, застрахователят, съответно застрахователният посредник оценява дали ползвателят на застрахователни услуги би бил затруднен да разбере разходите, в частност условията, съгласно които разходите могат значително да се променят по време на срока на договора, включително в зависимост от резултата от инвестицията.

(2) Когато разходите произтичат пряко от националното законодателство, насочено конкретно към защита на интересите на потребителите, те не се смятат за включващи структура, която затруднява ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове.

**Договорни характеристики, свързани с бенефициера (ползващото се лице) по животозастрахователния договор**

**Чл. 6** Когато застрахователният договор позволява ползвателят на застрахователни услуги да използва нестандартна формулировка, за да определи лицето, което има право да получи обезщетенията по съответния договор (клауза за ползващо лице), което може да доведе до затруднения при определянето на ползващото се лице и би могло да създаде трудности за ползващото се лице за получаване на обезщетенията при смърт на титуляря на полицата, застрахователят, съответно застрахователният посредник, определя договора като договор, включващ структура, която затруднява ползвателя на застрахователни услуги да разбере съществуващите рискове.

**Глава трета**

**ИЗИСКВАНИЯ, КОИТО СЕ ПРИЛАГАТ КЪМ „ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ  
ПОСРЕДСТВОМ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРОДУКТИ“ СЪГЛАСНО ЧЛ. 342, АЛ. 5, Т.  
1, БУКВА „Б“ ОТ КОДЕКСА ЗА ЗАСТРАХОВАНЕТО**

**Определяне на договорните при други несложни инвестиции посредством застрахователни продукти**

**Чл. 7.** В случаите по чл. 342, ал. 5, т.1, б. „б“ от Кодекса за застраховането:

1. за договорните характеристики, свързани с определянето на стойността на падежа или откупната стойност, или сумата за изплащане при смърт се прилага чл. 4;
2. за договорни характеристики, свързани с разходите се прилага чл. 5;
3. за договорни характеристики, свързани с ползващото лице по застрахователния договор, се прилага чл. 6.

**Глава четвърта**

**АДМИНИСТРАТИВНОНАКАЗАТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл. 8.** Лицата, които са извършили нарушение на наредбата, както и лицата, които са допуснали извършването на такива нарушения, се наказват при условията и по реда на част осма от Кодекса за застраховането.

**ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**§ 1** Наредбата се издава на основание на чл. 342, ал. 13 от Кодекса за застраховането и е приета с Решение № ..... на Комисията за финансов надзор.