

Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници
(обн., ДВ, бр. 51 от 2020 г., изм. и доп., бр. 48 и 68 от 2021 г., изм. и доп., бр. 26, 27 и 55 от 2022 г., изм. и доп., бр. 36 от 2023 г.)

§ 1. Създава се чл. 73а:

„Чл. 73а. (1) При предоставяне на услуги по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ инвестиционният посредник разяснява на клиента понятието „предпочитание във връзка с устойчивостта“ по чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, разликите между различните елементи на това понятие, както и разликите между продуктите, които имат, съответно нямат, характеристики на устойчивост.

(2) Инвестиционният посредник предоставя на клиента и обяснение относно същността и основните понятия, използвани при позоваване на екологични, социални и управленски фактори.“

§ 2. В чл. 77:

1. В ал. 2 се създава т. 9:

„9. предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.“

2. Създава се нова ал. 4:

„(4) Когато клиентът има предпочитания по ал. 2, т. 9, инвестиционният посредник събира информация по чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. Информацията по изречение първо включва и данни за минималния дял на инструментите по чл. 2, т. 7, букви „а“ и „б“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 и за основните неблагоприятни въздействия, които следва да бъдат взети предвид по отношение на инструментите по чл. 2, т. 7, буква „в“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.“

3. Създава се ал. 5:

„(5) Когато клиентът не отговори на въпроса дали има предпочитания във връзка с устойчивостта или няма такива предпочитания, инвестиционният посредник може да счита клиента за неутрален по отношение на устойчивостта. В случаите по изречение първо инвестиционният посредник може да препоръча на този клиент продукти, които имат характеристики, свързани с устойчивостта, както и такива, които нямат характеристики, свързани с устойчивостта.“

4. Досегашната ал. 4 става ал. 6.

5. Създава се ал. 7:

„(7) При събиране на информацията по ал. 2 инвестиционният посредник действа безпристрастно и с оглед най-добрия интерес на клиента.“

§ 3. Създават се чл. 77а и 77б:

„Чл. 77а. (1) При предоставяне на услугата по чл. 6, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ инвестиционният посредник се информира относно дела от портфейла, който клиентът желае да инвестира в продукти, отговарящи на предпочитанията му във връзка с устойчивостта.

(2) Когато инвестиционният посредник работи с типови портфейли, които комбинират някои или всички критерии съгласно чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС)

2017/565, тези портфейли трябва да позволяват извършване на подробна оценка на предпочитанията на клиента.

Чл. 77б. (1) Инвестиционният посредник разглежда предпочитанията за устойчивост на клиента след извършване на оценката за уместност, така че първо да идентифицира подходящите продукти и след това да определи продукта или инвестиционната стратегия, които отговарят на предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта. Инвестиционният съвет или избраната инвестиционна стратегия при управление на портфейла на клиента трябва да отговаря на предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта.

(2) Инвестиционният посредник съхранява информацията за предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта, както и за всяко изменение в тях, в досието по чл. 82, ал. 2 от ЗПФИ. При предоставяне на услугата по чл. 6, ал. 2, т. 5 от ЗПФИ информацията по изречение първо се документира в съответния за услугата доклад за уместност. Инвестиционният посредник предоставя на клиента информация за предлаганите от него инвестиционни продукти с характеристики на устойчивост, само след като клиентът е информиран, че има предпочитания във връзка с устойчивостта.“

§ 4. Създават се чл. 81а и 81б:

„Чл. 81а. Инвестиционният посредник актуализира информацията за клиента относно предпочитанията му във връзка с устойчивостта най-малко веднъж годишно или при желание от страна на клиента.

Чл. 81б. (1) При предоставянето на инвестиционен съвет инвестиционният посредник може да препоръча продукт, който не отговаря на първоначалните предпочитания на клиента във връзка с устойчивостта, ако преди това информацията за предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта бъде изменена за конкретния случай.

(2) Обяснението на инвестиционния посредник и решението на клиента за изменение на информацията по ал. 1 се документират в съответния доклад за уместност.

(3) Изменението на информацията по ал. 1 се отнася само до конкретен инвестиционен съвет, а не до профила на клиента като цяло.“

§ 5. В чл. 85 се създава ал. 4:

„(4) Инвестиционният посредник приема и прилага политики за случаите, в които клиентите го информират, че имат предпочитания във връзка с устойчивостта, но не посочват предпочитанията относно определени инструмент по чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.“

§ 6. В § 3 от допълнителните разпоредби се създава т. 10:

„10. Насоките относно определени аспекти на изискванията на MiFID за годност (ESMA35-43-3172), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари.“

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 7. Инвестиционните посредници привеждат дейността си в съответствие с изискванията на тази наредба в тримесечен срок от датата на влизането ѝ в сила.

§ 8. (1) Инвестиционните посредници актуализират информацията по чл. 77, ал. 2, т. 9 за клиентите, с които имат сключени договори до датата на влизане в сила на тази наредба, не по-късно от следващия редовен преглед по чл. 81.

(2) Инвестиционните посредници предоставят възможност на клиентите да актуализират информацията по ал. 1 незабавно, ако клиентите изразят желание за това.

(3) Клиентите се считат за неутрални по отношение на устойчивостта до предоставяне на информацията по ал. 1. Инвестиционните посредници могат да препоръчват на тези клиенти продукти, които имат характеристики, свързани с устойчивостта, както и продукти, които нямат такива характеристики.

§ 9. Наредбата влиза в сила от 03.10.2023 г.

§ 10. Наредбата е приета с решение № на Комисията за финансов надзор.