

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/1257 НА КОМИСИЯТА

от 21 април 2021 година

за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358 и Делегиран регламент (ЕС) 2017/2359 по отношение на включването на факторите на устойчивост, рисковете за устойчивостта и предпочитанията във връзка с устойчивостта в изискванията към застрахователните дружества и разпространителите на застрахователни продукти във връзка с контрола и управлението на продуктите, и в правилата за етичност и за инвестиционни съвети за основаващите се на застраховане инвестиционни продукти

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 г. относно разпространението на застрахователни продукти ⁽¹⁾, и по-специално член 25, параграф 2, член 28, параграф 4 и член 30, параграф 6 от нея,

като има предвид, че:

- (1) Преходът към нисковъглеродна, по-устойчива, ефективно използваща ресурсите кръгова икономика, в съответствие с целите за устойчиво развитие, е от възлово значение за осигуряването на дългосрочна конкурентоспособност на икономиката на Съюза. През 2016 г. Съюзът сключи Парижкото споразумение ⁽²⁾. В член 2, параграф 1, буква в) от това споразумение е заложена целта за по-решителни действия в отговор на изменението на климата, едно от които е мобилизиране на финансовите потоци за постигане на ниски емисии на парникови газове и устойчиво на климатичните изменения развитие.
- (2) В отговор на това предизвикателство, през декември 2019 г. Комисията представи Европейския зелен пакт ⁽³⁾. Пактът е нова стратегия за растеж за превръщането на Съюза в справедливо и благоденстващо общество с модерна, конкурентоспособна и ефективно използваща ресурсите икономика, която през 2050 г. вече няма да отделя нетни емисии на парникови газове и където икономическият растеж няма да зависи от ресурсното осигуряване. За постигането на тази цел инвеститорите се нуждаят от ясни послания за инвестициите си, така че да се избегне блокирането на активи и да се увеличи финансирането на устойчивото развитие.
- (3) През март 2018 г. Комисията публикува своя план за действие „Финансиране за устойчив растеж“ ⁽⁴⁾ с очертана амбициозна и мащабна стратегия за финансиране на устойчивото развитие. Сред заложените в плана цели е пренасочване на капиталовите потоци към инвестиции в устойчивото развитие, за да се постигне устойчив и приобщаващ икономически растеж.
- (4) Целесъобразно прилаган, планът за действие насърчава търсенето на устойчиви инвестиции от страна на инвеститорите. Поради това е необходимо да се поясни, че факторите на устойчивост и свързаните с устойчивостта цели следва да се добавят към изискванията за продуктово управление, въведени с Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358 на Комисията ⁽⁵⁾.
- (5) Застрахователните дружества и застрахователните посредници, които създават застрахователни продукти, следва да взимат предвид факторите на устойчивост при одобряването на застрахователен продукт и при останалите механизми за неговото управление и контрол, когато той е предназначен за клиенти, търсещи застрахователни продукти с профил, свързан с устойчивостта.

⁽¹⁾ ОВ L 26, 2.2.2016 г., стр. 19.

⁽²⁾ Решение (ЕС) 2016/1841 на Съвета от 5 октомври 2016 г. за сключване, от името на Европейския съюз, на Парижкото споразумение, прието по Рамковата конвенция на ООН по изменение на климата (ОВ L 282, 19.10.2016 г., стр. 1).

⁽³⁾ COM(2019) 640 final.

⁽⁴⁾ COM(2018) 97 final.

⁽⁵⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358 на Комисията от 21 септември 2017 г. за допълване на Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета с изискванията към застрахователните посредници и застрахователните дружества във връзка с контрола и управлението на продуктите (ОВ L 341, 20.12.2017 г., стр. 1).

- (6) Целевият пазар следва да бъде детайлно очертан, поради което следва да е необходимо повече от едно общо изявление, че даден застрахователен продукт има профил, свързан с устойчивостта. Вместо това застрахователните дружества и застрахователните посредници, които създават застрахователни продукти, следва да уточняват за коя група клиенти със специфични предпочитания във връзка с устойчивостта е предназначен застрахователният продукт.
- (7) С цел застрахователните продукти с фактори на устойчивост да бъдат леснодостъпни и за клиентите, които не са изразили предпочитания във връзка с устойчивостта, застрахователните дружества и застрахователните посредници, които създават застрахователни продукти, не следва да бъдат задължени да установяват групите клиенти, за чиито потребности, характеристики и цели даден застрахователен продукт с фактори на устойчивост не е подходящ.
- (8) Факторите на устойчивост на даден застрахователен продукт следва да бъдат представяни прозрачно, така че разпространителите на застрахователни продукти да могат да предоставят съответната информация на своите клиенти или потенциални клиенти.
- (9) От публикуваната през май 2018 г. оценка на въздействието ⁽⁶⁾, залегнала в основата на последващи законодателни инициативи, стана ясно, че трябва да се изтъкне, че сред задълженията, които застрахователните посредници и застрахователните дружества, разпространяващи основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, имат към своите клиенти и потенциални клиенти, фигурира отчитането на факторите на устойчивост.
- (10) С цел да поддържат висока степен на защита на инвеститорите, застрахователните посредници и застрахователните дружества, разпространяващи основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва, когато определят видовете конфликти на интереси, които биха могли да навредят на интересите на клиента или на потенциалния клиент, да взимат предвид видовете конфликти на интереси, които включването на клиентските предпочитания във връзка с устойчивостта поражда. За съществуващите клиенти, за които вече е извършена оценка за уместност, застрахователните посредници и застрахователните дружества следва да могат да определят индивидуалните предпочитания във връзка с устойчивостта при следващото редовно актуализиране на тази действаща оценка.
- (11) Застрахователните посредници и застрахователните дружества, които предоставят съвети относно основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва да могат да препоръчват на своите клиенти или потенциални клиенти подходящи основаващи се на застраховане инвестиционни продукти и поради това — да могат да задават въпроси с цел да установят индивидуалните предпочитания на клиентите си във връзка с устойчивостта. В съответствие със задължението продуктите да се разпространяват в интерес на клиентите, препоръките към клиентите или потенциалните клиенти следва да отразяват както финансовите цели, така и евентуалните предпочитания във връзка с устойчивостта, които тези клиенти са посочили. Поради това е необходимо да се поясни, че включването на факторите на устойчивост в консултативния процес не трябва да води до неправомерни продажби или до заблуждаващо представяне на дадени основаващи се на застраховане инвестиционни продукти като отговарящи на предпочитанията във връзка с устойчивостта, когато случаят не е такъв. С цел да се избегнат такива практики или заблуждаващи представяния, застрахователните посредници и застрахователните дружества, които предоставят съвети относно основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва, преди да поискат от свой клиент или потенциален клиент да им посочи евентуалните си предпочитания във връзка с устойчивостта, първо да преценят другите му инвестиционни цели и личните обстоятелства около него.
- (12) В момента съществуват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, при които устойчивостта е обхваната в различна степен. С цел да осигурят на своите клиенти или потенциални клиенти по-добро разбиране на тази степен на обхващане на устойчивостта и оттам — възможност да взимат информирани решения по свързаните с устойчивостта въпроси, застрахователните посредници и застрахователните дружества, които разпространяват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва ясно да излагат разликата между, от една страна, основаващите се на застраховане инвестиционни продукти, които биха могли да им бъдат препоръчвани в зависимост от индивидуалните им предпочитания във връзка с устойчивостта, а именно предназначените, изцяло или частично, за устойчиви инвестиции в икономически дейности, които удовлетворяват критериите на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁷⁾ за екологично устойчиви дейности, и за устойчивите инвестиции по смисъла на член 2, точка 17 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁸⁾, както и тези, при които са взети предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост, и от друга страна — други основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, които не притежават тези специфични характеристики и които, поради това, не биха могли да бъдат препоръчвани на клиенти или потенциални клиенти, изразили предпочитания във връзка с устойчивостта.

⁽⁶⁾ SWD(2018) 264 final.

⁽⁷⁾ Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13).

⁽⁸⁾ Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1).

- (13) Необходимо е да се обърне внимание на опасенията във връзка със заблуждаващата информация за екологосъобразност, което в частност е практиката да се получава неоялно конкурентно предимство, като даден основаващ се на застраховане инвестиционен продукт се препоръчва като екологосъобразен или устойчив, когато в действителност той не отговаря на основните стандарти за опазване на околната среда или за устойчивост. С цел да се предотвратят неправомерните продажби и заблуждаващата информация за екологосъобразност, застрахователните посредници и застрахователните дружества, които разпространяват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, не следва да препоръчват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти като съобразени с изразените предпочитания във връзка с устойчивостта, ако случаят не е такъв. Застрахователните посредници и застрахователните дружества, които разпространяват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва да обясняват на своите клиенти или потенциални клиенти основанията си за такава постъпка и съхраняват сведенията за тези свои съображения.
- (14) Необходимо е да се поясни, че основаващите се на застраховане инвестиционни продукти, които не могат да бъдат предлагани като съобразени с клиентските предпочитания във връзка с устойчивостта, могат да бъдат препоръчвани от разпространяващите ги застрахователните посредници и застрахователни дружества, но не и като съобразени с тези предпочитания. Когато основаващ се на застраховане инвестиционен продукт не отговаря на предпочитанията на даден клиент или потенциален клиент във връзка с устойчивостта, този клиент или потенциален клиент следва да може да изменя информацията за тези свои предпочитания, така че да разполага с възможност да получи допълнителни препоръки. С цел да се предотвратят неправомерните продажби и заблуждаващата информация за екологосъобразност, застрахователните посредници и застрахователните дружества, които разпространяват основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, следва да съхраняват информация за решението на клиента и за мотивите му за внесените изменения.
- (15) Разпоредбите на настоящия регламент са тясно свързани помежду си и с разпоредбите на Регламент (ЕС) 2019/2088, тъй като изграждат цялостна система за оповестяване на аспектите, свързани с устойчивостта. Желателно е тези разпоредби да бъдат включени в един правен акт с оглед на еднообразното им тълкуване и прилагане, както и на задълбоченото им разбиране и лесен достъп до тях от страна на пазарните участници, компетентните органи и инвеститорите.
- (16) Поради това Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2017/2359 (*) следва да бъдат съответно изменени.
- (17) На компетентните органи, застрахователните посредници и застрахователните дружества следва да се предостави достатъчно време за адаптиране към новите изисквания на настоящия регламент. Поради това неговото прилагане следва да бъде отложено,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Изменения на Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358

Делегиран регламент (ЕС) 2017/2358 се изменя, както следва:

- 1) В член 4, параграф 3, буква а) подточка i) се заменя със следното:

„i) отчетени са целите, интересите и характеристиките на клиентите, в т.ч. евентуалните свързани с устойчивостта цели;“;

- 2) Членове 5 и 6 се заменят със следното:

„Член 5

Целеви пазар

1. С процедурата за одобряване на застрахователен продукт се определя целевият пазар и групата клиенти, за които той е подходящ. Целевият пазар се определя достатъчно детайлно, като се взимат предвид характеристиките, рисковият профил, сложността и естеството на застрахователния продукт, както и факторите му на устойчивост, както са определени в член 2, точка 24 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета (*).

(*) Делегиран регламент (ЕС) 2017/2359 на Комисията от 21 септември 2017 г. за допълване на Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета с изискванията за предоставяне на информация и с правилата за етичност, приложими към разпространението на основаващите се на застраховане инвестиционни продукти (ОВ L 341, 20.12.2017 г., стр. 8).

2. Създателите могат да определят групите клиенти, за чиито потребности, особености и цели даден основаващ се на застраховане инвестиционен продукт като цяло не е подходящ, стига да не става въпрос за такъв, при който са взети предвид факторите на устойчивост по параграф 1.

3. Създателите проектират и предлагат само застрахователни продукти, които са подходящи за клиентите от целевия пазар с оглед на техните потребности, особености и цели, в т.ч. свързани с устойчивостта. Когато оценяват дали даден застрахователен продукт е подходящ за целевия пазар, създателите се съобразяват с достъпните за клиентите от този целеви пазар сведения и с тяхната финансова грамотност.

4. Създателите се уверяват, че служителите, които участват в проектирането и създаването на застрахователни продукти, разполагат с необходимите знания, опит и компетентност, за да разбират правилно продаваните застрахователни продукти и интересите, целите и особеностите на клиентите от целевия пазар, в т.ч. целите им, свързани с устойчивостта.

Член 6

Тестване на продуктите

1. Създателите тестват застрахователните си продукти по подходящ начин, като при необходимост разработват различни сценарии, преди да предлагат или съществено да изменят характеристиките на даден продукт, както и при качествена промяна на целевия пазар. С продуктовото тестване се определя дали през жизнения си цикъл застрахователният продукт удовлетворява установените потребности, цели и особености на клиентите от целевия пазар, в т.ч. целите им, свързани с устойчивостта. Създателите тестват застрахователните си продукти както с качествени параметри, така и с количествени — според техния вид, естество и съществуващ риск от нанасяне на вреда на клиентите.

2. Създателите не предлагат застрахователен продукт, за който резултатите от тестването му са показали, че не удовлетворява установените потребности, цели и особености на клиентите от целевия пазар, в т.ч. целите им, свързани с устойчивостта.

(*) Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1).“;

3) В член 7 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Създателите непрекъснато наблюдават и редовно преглеждат предлаганите от тях застрахователни продукти, за да установят събитията, които биха могли съществено да повлияят на основните характеристики, покриването на риска или гаранциите при тези продукти. Те проучват дали застрахователните продукти продължават да са съобразени с потребностите, особеностите и целите на клиентите от определения целеви пазар, в т.ч. с целите им, свързани с устойчивостта, и дали се разпространяват само на този целеви пазар или достигат и до клиенти извън него.“;

4) В член 8 параграф 3 се заменя със следното:

„3. Информацията по параграф 2 позволява на разпространителите на застрахователни продукти:

- а) да разбират застрахователните продукти;
- б) да разбират определения целеви пазар на застрахователните продукти;
- в) да установяват всички клиенти, за които, с оглед на техните потребности, особености и цели, в т.ч. свързани с устойчивостта, застрахователният продукт не е подходящ;
- г) да разпространяват съответния застрахователен продукт в съответствие с интересите на клиентите си, както е предвидено в член 17, параграф 1 от Директива (ЕС) 2016/97.“;

5) В член 10 параграф 2 се заменя със следното:

„2. Механизмите за разпространение на продуктите:

- а) целят да предотвратят и ограничат вредите за клиентите;

- б) подкрепят подходящото управляване на конфликтите на интереси;
 - в) осигуряват надлежно взимане предвид на целите, интересите и особеностите на клиентите, в т.ч. на целите им, свързани с устойчивостта.“;
- б) Член 11 се заменя със следното:

„Член 11

Уведомяване на създателя

Ако разпространителите на застрахователни продукти узнаят, че даден застрахователен продукт не е съобразен с интересите, целите и особеностите на клиентите от определения целеви пазар, в т.ч. с целите им, свързани с устойчивостта, или узнаят за други обстоятелства около даден продукт, които могат да навредят на клиента, те своевременно уведомяват създателя, а ако е необходимо — изменят стратегията си за разпространение на този застрахователен продукт.“

Член 2

Изменения на Делегиран регламент (ЕС) 2017/2359

Делегиран регламент (ЕС) 2017/2359 се изменя, както следва:

- 1) В член 2 се добавят следните точки 4 и 5:

- „4) „предпочитания във връзка с устойчивостта“ означава изборът на клиент или потенциален клиент да включи или не в инвестицията си, а ако включи — доколко да го направи, един или няколко измежду следните финансови продукти:
- а) основаващ се на застраховане инвестиционен продукт, за който клиентът или потенциалният клиент е определил, че негов минимален дял трябва да бъде инвестиран в екологично устойчиви инвестиции, както са определени в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (*);
 - б) основаващ се на застраховане инвестиционен продукт, за който клиентът или потенциалният клиент е определил, че негов минимален дял трябва да бъде инвестиран в устойчиви инвестиции, както са определени в член 2, точка 17 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета (**);
 - в) основаващ се на застраховане инвестиционен продукт, при който са взети предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост, като клиентът или потенциалният клиент е определил качествените или количествените елементи, доказващи това отчитане;
- 5) „фактори на устойчивост“ означава факторите на устойчивост по смисъла на член 2, точка 24 от Регламент (ЕС) 2019/2088.

(*) Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13).

(**) Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1).“;

- 2) В член 3 параграф 1 се заменя със следното:

„1. С оглед на установяването в съответствие с член 28 от Директива (ЕС) 2016/97 на видовете конфликти на интереси, които възникват при разпространяването на застраховки, свързани с основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, и които могат да навредят на интересите на клиент, в т.ч. на предпочитанията му във връзка с устойчивостта, застрахователните посредници и застрахователните дружества преценяват дали самите те, съответно лице или лице, пряко или косвено свързано с тях чрез отношение на контрол, са заинтересовани от резултата от разпространението на застрахователните продукти по следния начин:

- а) тяхната заинтересованост не е тази, която клиентът или потенциалният клиент има от резултата от разпространението на застрахователните продукти;

- б) тяхната заинтересованост може потенциално да повлияе върху резултата от разпространението в ущърб на клиента.

Застрахователните посредници и застрахователните дружества процедират по същия начин, за да установят евентуалните конфликти на интереси между отделните клиенти.“;

- 3) Член 9 се изменя, както следва:

- а) в параграф 2 буква а) се заменя със следното:

„а) тя отговаря на инвестиционните цели на въпросния клиент или потенциален клиент, в т.ч. на допустимото за него равнище на риск и на евентуалните му предпочитания във връзка с устойчивостта;“;

- б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Информацията за инвестиционните цели на клиента или потенциалния клиент трябва в съответните случаи да посочва срока, за който това лице желае да държи инвестицията, предпочитанията му по отношение на поемането на риск, рисковия му профил, предназначението на инвестицията, както и предпочитанията му във връзка с устойчивостта. Детайлността на събираната информация трябва да е подходяща за конкретния вид продукт или услуга, който се обмисля.“;

- в) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Когато дава съвет за даден основаващ се на застраховане инвестиционен продукт, както е предвидено в член 30, параграф 1 от Директива (ЕС) 2016/97, застрахователният посредник или застрахователното дружество не отправя препоръка, ако нито един от продуктите не е подходящ за клиента или потенциалния клиент.

Застрахователният посредник или застрахователното дружество не препоръчва основаващ се на застраховане инвестиционен продукт като съобразени с изразените от клиент или потенциален клиент предпочитания във връзка с устойчивостта, ако случаят не е такъв. Застрахователният посредник или застрахователното дружество обяснява на своите клиенти или потенциални клиенти основанията си за такава постъпка и съхранява сведенията за тези свои съображения.

Ако никой основаващ се на застраховане инвестиционен продукт не отговаря на предпочитанията на даден клиент или потенциален клиент във връзка с устойчивостта и този клиент или потенциален клиент измени информацията за тези свои предпочитания, застрахователният посредник или застрахователното дружество съхранява информация за решението на клиента, в т.ч. за мотивите за взимането му.“;

- 4) Член 14 се изменя, както следва:

- а) в параграф 1, буква б) подточка i) се заменя със следното:

„i) инвестиционните цели на клиента, включително допустимото за него равнище на риск, както и на постигането на инвестиционните му цели — като се вземат предвид всички негови предпочитания във връзка с устойчивостта;“;

- б) в параграф 4 се добавя следната алинея:

„Искванията за удовлетворяване на предпочитанията на клиентите или потенциалните клиенти във връзка с устойчивостта — когато е приложимо, не променят условията, посочени в първа алинея.“

Член 3

Влизане в сила и прилагане

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз.

Той се прилага от 2 август 2022 г.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 21 април 2021 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN
