

REFERAT DE APROBARE
pentru proiectul de Regulament pentru modificarea și completarea
Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a
României nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care
aparțin clienților, obligațiile de governanță a produsului și normele aplicabile la
acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau
nepecuniare, cu modificările și completările ulterioare

Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 10/4/2018 a fost emis pentru transpunerea la nivel național a *Directivei delegate (UE) 2017/593 din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de governanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare.*

Această directivă a fost modificată prin *Directiva Delegată (UE) 2021/1269 a Comisiei din 21 aprilie 2021 de modificare a Directivei delegate (UE) 2017/593 în ceea ce privește integrarea factorilor de durabilitate în obligațiile de governanță a produsului*, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 277 din 02.08.2021. Directiva Delegată (UE) 2021/1269 a fost emisă în contextul reorientării fluxurilor de capital către investiții durabile pentru a realiza o creștere durabilă.

Așadar, în vederea transpunerii acestei directive, se propune completarea Regulamentului A.S.F./B.N.R. nr. 10/4/2018, cu prevederi prin care se stipulează că la analizarea cerințelor de governanță a produsului trebuie să se aibă în vedere și examinarea factorilor de durabilitate și a obiectivelor legate de durabilitate, în acest scop S.S.I.F. producătoare și distribuitoare de instrumente financiare trebuind să ia în considerare factorii de durabilitate în procesul de aprobare a produselor pentru fiecare instrument financiar și în alte mecanisme de governanță și supraveghere a produsului pentru fiecare instrument financiar care urmează să fie distribuit clienților aflați în căutare de instrumente financiare având un profil legat de durabilitate. De asemenea, pentru a facilita gradul de accesibilitate a instrumentelor financiare cu factori de durabilitate și pentru consumatorii care nu au preferințe în materie de durabilitate, S.S.I.F. nu vor avea obligația de a identifica grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective instrumentul financiar cu factori de durabilitate nu este compatibil.