

Sander Hein

Jurist

**Advokaadibüroo
Deloitte Legal**

shein@deloittece.com



3. jaanuaril jõustus uus finantsturgude regulatsioon MiFID II

Euroopa Liidu finantsinstrumentide turgude direktiiv MiFID II tõi kaasa uued väärtpaberiturgude reeglid, mille eesmärk on tõhustada investorite kaitset. Uued reeglid, mis on Eesti õigusesse valdavalt üle võetud väärtpaberituru seadusega, seavad kohustusi investeerimisteenuse pakkujatele. Seega puudutab MiFID II **panku, investeerimisühinguid, fondivalitsejaid ja ka börsi korraldajaid.**

Jõustunud muudatuste peamine eesmärk on investorite huvide kaitsmine, luues täiendavad meetmed huvide konfliktide vältimiseks. Eesmärk on saavutada olukord, kus investoritele osutatakse teenust nende parimates huvides, ja et pangad ja investeerimisühinud pakuks investorile sõltumatut teenust. Investeerimisteenuse pakkujatele kehtestatakse uued piirangud ja keelud tasude võtmisele ning hüvede saamisele, mida võidakse saada kolmandalt isikult, kelle investeerimistoodet või väärtpaberit investorile vahendatakse.

Samuti tuleb investeerimisteenuse pakkujatel hinnata oma turustamisstrateegia sobivust investorite sihtrühmale. Pakkuda tohib ainult selliseid väärtpaberitooteid, mis investor profiiliga kõige paremini sobivad.

Täpsustatud ja täiendatud on ka investeerimisnõustamise osutamise tingimusi soses vabatahtliku pensionifondi osakutega. Kui investorile antakse investeerimisnõustamise käigus isiklikke soovitusi vabatahtliku pensionifondi osaku suhtes, on nõustaja kohustatud esitama investorile vajaliku teabe ning hindama sellise pensionifondi osaku sobivust potentsiaalsele kliendile.