



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Gjennomgang og status knyttet til EØS-relevant regelverk

Halvdagsseminar for forsikringsforetakene 21. november 2019

Lene Tofte Dønvold

- Forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD)
- Nøkkelinformasjon for investeringsprodukter (PRIIPs)
- Det reviderte tjenstepensjonsdirektivet (IORP II)
- Felles europeisk personlig pensjonsprodukt (PEPP)
- Utøvelse av eierrettigheter (endringsdirektiv til aksjonærrettighetsdirektivet)

Forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD) 2016/97/EU

- Direktivet gjelder i EU fra 1.oktober 2018
 - Tatt inn i EØS-avtalen i oktober 2018, men med forbehold om Stortingets samtykke
 - Kort om arbeidet med gjennomføring i norsk rett
- Formål
 - Forbrukerbeskyttelse
 - Like rammer for formidling og salg av forsikringer uavhengig av om forsikringen selges direkte eller gjennom formidler
- Viktigste endringer er knyttet til salgsprosessen

Forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD) 2016/97/EU

- Virkeområdet
 - Innskrenker gruppen av aksessoriske agenter
- Tillatelse/registering
 - Finanstilsynet har foreslått endring i systemet for registrering
- Egnethet
 - Egnethetskrav for personer i ledelsen som er ansvarlige for forsikringsdistribusjon og for ansatte som er direkte beskjeftiget med forsikringsdistribusjon
 - Krav om minst 15 timer etterutdanning i året

Forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD) 2016/97/EU

- Retningslinjer for produktgodkjenning
- Skal hindre salg av forsikringer til feil målgruppe
- Produktgodkjennelsesprosessen skal:
 - Angi målgruppe for hvert forsikringsprodukt
 - Sikre at alle relevante risikoer for målgruppen vurderes
 - Sikre at salgsstrategien er tilpasset målgruppen
 - Fastsette tiltak for å sikre at forsikringsproduktet kun selges til målgruppen

Forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD) 2016/97/EU

- God forretningskikk
 - Lønnsordninger
 - Interessekonflikter
 - Vederlag fra andre enn kunden
- Standardisert informasjonsdokument om skadeforsikring
 - Forordning (EU) 2017/1469
- Rådgivning
 - Forsikringsbaserte investeringsprodukter
 - Forordning (EU) 2017/2359

Nøkkelinformasjon for investeringsprodukter (PRIIPs) - (EU) 1286/2014

- Forordningen trådte i kraft i EU fra 1. januar 2018
 - Forordningen er foreløpig ikke inntatt i EØS-avtalen
 - Det er fastsatt nivå 2-regler (EU) 2017/653
 - Høringen ble avsluttet i august 2017
- Krav om å utarbeide nøkkelinformasjon i et standardisert dokument (KID)
 - Dokumentet skal legges ut på foretakets nettsted
 - Dokumentet skal legges frem før det inngås avtale om salg
 - Krav om format, innhold og presentasjon
 - Informasjon om risikoprofil, avkastning og kostnader

Nøkkelinformasjon for investeringsprodukter (PRIIPs) - (EU) 1286/2014

- Omfatter salg av sammensatte og forsikringsbaserte investeringsprodukter til ikke-profesjonelle investorer
- Finanstilsynet har gitt uttrykk for at også individuelle pensjonsavtaler med investeringsvalg bør omfattes

Grensekryssende virksomhet

- Finanstilsynet legger til grunn at forsikringsforetak som driver virksomhet i andre stater i EØS etterlever de grunnleggende kravene til kundebeskyttelse som følger av gjeldende EU regelverk
- Finanstilsynet viser særlig til:
 - Kvalifikasjonskrav for ansatte
 - Krav til virksomheten
 - Produktgodkjenning
 - Krav til informasjon og rådgivning

Det reviderte tjenestepensjonsdirektivet (IORP II) – (EU) 2016/2341

- Direktivet gjelder i EU fra 13. januar 2019
 - Foreløpig ikke inntatt i EØS-avtalen
 - Høring avsluttet 24. oktober 2019
- Flere krav til virksomhetsstyring, herunder krav om kontrollfunksjoner
- Krav til åpenhet om virksomheten, herunder offentliggjøring av en skriftlig redegjørelse for investeringsprinsipper
 - Faktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG-faktorer)

Det reviderte tjenstepensjonsdirektivet (IORP II) - (EU) 2016/2341

- Krav om årlig «pensjonsoversikt»
- Omfatter alle kollektive pensjonsordninger
- Forslått gjennomført for livsforsikringsforetak
- Pensjonsoversikten skal inneholde:
 - Individualiserte opplysninger om foretak, ordning, medlem
 - Individualiserte pensjonsprognoser
 - Opptjent pensjon
 - Innbetalinger og kostnader
 - Opplysninger om verdien av pensjonsordningens midler
- Krav om norsk språk og digitalt førstevalg

Felles europeisk personlig pensjonsprodukt (PEPP) - (EU) 2019/1238

- PEPP-forordningen ble vedtatt i EU 20. juni 2019
 - Den er formelt trådt i kraft, men får først anvendelse i EU ett år etter at nivå 2-regler til forordningen er publisert
- Formål med forordningen
 - Bidra til å etablere et felles marked for personlige pensjonsprodukter i EU
- Frivillig supplement til eksisterende pensjonsordninger
- Hvem kan tilby PEPP?
 - Krav om registrering

Felles europeisk personlig pensjonsprodukt (PEPP) - (EU) 2019/1238

- Overordnet om krav til PEPP
 - Tilbydere må opptre i samsvar med god forretningsskikk
 - Tilbydere må gjennomføre produktgodkjenningsprosess
 - Kundene skal få bestemt informasjon (PEPP-KID) og rådgivning før avtale inngås
 - Begrensninger knyttet til investering av midlene og til investeringsalternativer, hvorav ett skal være standard PEPP
 - Kostnader knyttet til standard PEPP er begrenset
 - Årlig PEPP- oversikt i sparefasen (nivå 2-regler kommer)
 - Medlemslandene kan fastsette nærmere vilkår

Utøvelse av eierrettigheter

(endringsdirektiv (EU) 2017/828 til aksjonærrettighetsdirektivet)

- Endringsdirektivet ble vedtatt i EU i mai 2017
 - Bestemmelsene som omtales under gjelder i EU fra 10. juni 2019
 - Proposisjon til Stortinget 21. juni 2019
- Overordnet mål: Øke aksjeeiernes langsiktige engasjement i selskapene
- Temaene som behandles er aktivt aksjeeierskap, lederlønninger, transaksjoner med nærstående og selskapsfinansierte aksjeerverv

Utøvelse av eierrettigheter

(endringsdirektiv (EU) 2017/828 til aksjonærrettighetsdirektivet)

- Direktivet inneholder nye regler som skal sørge for åpenhet om hvordan institusjonelle investorer og kapitalforvaltere benytter rettighetene som følger med aksjene.
- Direktivet definerer livsforsikringsforetak og tjenestepensjonsforetak som institusjonelle investorer
 - Departementet foreslår gjennomføringsbestemmelser i finansforetaksloven

Utøvelse av eierrettigheter

(endringsdirektiv (EU) 2017/828 til aksjonærrettighetsdirektivet)

- Krav om å fastsette retningslinjer for utøvelse av aktivt eierskap i aksjer som er tatt opp på regulert marked som ligger i eller har virksomhet i EØS
 - Eller forklare hvorfor foretaket ikke har retningslinjer
 - «følg eller forklar»
- Retningslinjene skal være offentlig tilgjengelig
- Årlig offentlig redegjørelse for hvordan retningslinjene for aktivt aksjeeierskap er gjennomført

Utøvelse av eierrettigheter

(endringsdirektiv (EU) 2017/828
til aksjonærrettighetsdirektivet)

- Krav om å offentliggjøre en redegjørelse om hovedelementene i foretakets investeringsstrategi for aksjer som er tatt opp på regulert marked som ligger i eller har virksomhet i EØS
- Foretak som har utkontraktert forvaltningen, skal offentliggjøre hovedelementer fra forvalteravtalen

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

Personlig e-postadresse

