

Vybrané aspekty pripravovanej regulácie EÚ (RIS, ESAP)



Štefan Velčický, OND NBS
Ivan Pastorek, OND NBS



Porada právnikov SLASPO 2024
Časť-Papiernička 11.-12.6.2024

1. Vybrané aspekty návrhu smernice európskeho parlamentu a rady, ktorou sa menia smernice (EÚ) 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EÚ, 2014/65/EÚ a (EÚ) 2016/97, pokiaľ ide o pravidlá Únie na ochranu retailových investorov (Smernica RIS)
2. Informácia o Nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859, ktorým sa zriaďuje jednotné európske miesto prístupu, ktoré poskytuje centralizovaný prístup k verejne dostupným informáciám týkajúcim sa finančných služieb, kapitálových trhov a udržateľnosti (Nariadenie ESAP)

1. MiFID II - 2014/65/EÚ
2. UCITS - 2009/65/ES
3. AIFMD - 2011/61/EÚ
4. IDD - (EÚ) 2016/97
5. SOLVENCY II - 2009/138/ES

1. Definície pojmov
2. Právomoci dohľadových orgánov
3. Sťažnosti
4. Vzdelávanie
5. Informačné povinnosti
6. Elektronická distribúcia
7. POG
8. Zmeny v ustanoveniach pre distribúciu IBIP

- **Elektronický formát** - akékoľvek trvanlivé médium iné než papier
- **Marketingová komunikácia** - každé zverejnenie informácií okrem zverejnenia informačných povinností a vzdelávacích materiálov, ktoré propaguje poisťné produkty alebo nabáda na investície do IBIPs, a uskutočňuje sa poisťovňou, sprostredkovateľom poistenia alebo treťou stranou odmeňovanou alebo motivovanou prostredníctvom nepeňažnej kompenzácie voči fyzickým alebo právnickým osobám akoukoľvek formou a akýmkoľvek prostriedkami.
- **Marketingový postup** je každá stratégia, používanie nástroja alebo techniky, ktoré uplatňuje poisťovňa alebo sprostredkovateľ poistenia alebo tretia strana, ktorá je odmeňovaná alebo motivovaná prostredníctvom nepeňažnej kompenzácie s cieľom priamo alebo nepriamo šíriť marketingovú komunikáciu alebo zrýchľovať alebo zlepšovať jej dosah a účinnosť alebo akýmkoľvek spôsobom propagovať poisťovne, sprostredkovateľov poistenia alebo poisťné produkty.
- **Online rozhranie** je akýkoľvek softvér vrátane webového sídla, časti webového sídla alebo aplikácie.

- pristupovať ku každému dokumentu alebo inému údaju v akejkoľvek forme, ktorý môže byť podľa NBS dôležitý a potrebný pre výkon jej úloh, a obdržať alebo prevziať kópie tohto dokumentu alebo údaju;
- vyžadovať alebo požadovať poskytnutie informácií od každej osoby a v prípade potreby predvolať a vypočuť osobu na účely získania informácií;
- vykonávať kontroly alebo inšpekcie na mieste;
- vykonávať činnosti súvisiace s fiktívnym nakupovaním;
- vyžadovať zmrazenie alebo zaistenie aktív, alebo oboje;
- vyžadovať dočasný zákaz výkonu profesijnej činnosti;
- vyžadovať informácie od audítorov poisťovní alebo sprostredkovateľov poistenia;
- postupovať veci na trestné stíhanie;
- povoľovať audítorom alebo expertom vykonávať kontroly alebo inšpekcie;
- najviac na jeden rok **pozastaviť alebo zakázať marketingovú komunikáciu** alebo používané **postupy**, ak existujú primerané dôvody na podozrenie, že došlo k porušeniu IDD;
- požadovať **dočasné alebo trvalé ukončenie uplatňovania akéhokoľvek postupu alebo správania**, ktoré sú podľa NBS v rozpore s ustanoveniami prijatými v rámci vykonávania IDD, a zabrániť opakovanému uplatneniu takéhoto postupu alebo správania;
- prijať **akýkoľvek ďalší typ opatrenia** na zabezpečenie toho, aby poisťovne a sprostredkovatelia poistenia naďalej dodržiavali právne požiadavky;
- **prerušiť alebo zakázať distribúciu investičného produktu založeného na poistení;**

- **prerušit' distribúciu investičného produktu založeného na poistení, ak poisťovňa alebo distribútor poistenia nespĺnili požiadavky na POG;**
- **požadovať vylúčenie fyzickej osoby z predstavenstva poisťovne alebo distribútora poistenia;**
- **prijat' všetky potrebné opatrenia, a to aj vrátane požiadania tretej strany alebo iného orgánu verejnej moci o vykonanie takýchto opatrení, či už na dočasnom, alebo trvalom základe, s cieľom:**
 - i) odstrániť obsah alebo obmedziť prístup k online rozhraniu alebo nariadiť výslovné zobrazenie upozornenia zákazníkom, keď pristúpia k online rozhraniu;**
 - ii) nariadiť poskytovateľovi hostingových služieb, aby odstránil, deaktivoval alebo obmedzil prístup k online rozhraniu;**
 - iii) nariadiť registrom alebo registrátorom domén, aby u; vymazali presne stanovený názov domény a umožnili ho zaregistrovať NBS**
- **uložiť povinnosť uvádzať upozornenia na riziko v informačných materiáloch k investičným produktom založeným na poistení vrátane marketingovej komunikácie, ktoré sa vzťahujú na mimoriadne rizikové IBIP a prípadne na podkladové investičné aktíva, ak by tieto produkty mohli predstavovať vážne ohrozenie ochrany investorov**

- distribútori poistenia a zaistenia stanovujú primerané postupy a opatrenia pre sťažnosti **vrátane elektronických komunikačných kanálov**
- cieľom je zabezpečiť náležité riešenie sťažností zákazníkov a ďalších zainteresovaných strán, najmä spotrebiteľských organizácií, a zabezpečiť, aby žiadne obmedzenia nebránili zákazníkom a ďalším zainteresovaným stranám v uplatňovaní ich práv vyplývajúcich z IDD
- na základe týchto postupov a opatrení môžu zákazníci a ďalšie zainteresované strany podávať sťažnosti a dostávať odpovede **v rovnakom jazyku, v akom sú poskytnuté komunikačné materiály alebo akékoľvek zmluvné dokumenty**
- vo všetkých prípadoch sa musí sťažovateľom odpovedať **do 40 pracovných dní.**

- Členské štáty presadzujú opatrenia na podporu vzdelávania zákazníkov, pokiaľ ide o **zodpovedný nákup poistných produktov** v súvislosti s prístupom k poisťovacím službám alebo doplnkovým službám.
- Za marketingovú komunikáciu sa nebudú považovať :
 - materiály **distribútorov** v oblasti finančného vzdelávania, ktorých **cieľom je podporiť finančnú gramotnosť jednotlivcov** tým, že im umožnia získať finančné spôsobilosti,
 - ak **priamo nepropagujú investície** do jedného alebo viacerých poistných produktov, ich kategórií alebo konkrétnych poisťovacích služieb, **ani k nim nenabádajú.**
- **Vzdelávanie sprostredkovateľov** – **povinné osvedčenie** o každoročnom úspešnom dokončení kontinuálnej odbornej prípravy a rozvoja

Všeobecné informačné povinnosti

- tri skupiny
 1. Informácie o poisťovni ktorá je zmluvnou stranou („aby sa zákazníkovi oznámili“=distribútor)
 2. Informácie o sprostredkovateľovi (ak PZ navrhuje sprostredkovateľ)
 3. Informácie o poisťovni (ak PZ navrhuje poisťovňa ako distribútor vlastných produktov)
- Časový rozmer informačných povinností - v dostatočnom predstihu pred tým, **ako je viazaný poisťnou zmluvou alebo ponukou** (pôvodne „uzavretie poisťnej zmluvy“)
- IPID – dopĺňa sa informácia o práve platnom pre poisťnú zmluvu
- **Nový informačný dokument** pre produkty životného poistenia uvedenými v prílohe II k Solvency II okrem IBIPS

Distribútori poistenia poskytujú zákazníkovi všetky informácie požadované IDD v **elektronickom formáte**.

Na základe žiadosti klienta sa však bezplatne poskytujú informácie v papierovej forme – o tejto možnosti distribútor klienta povinne vopred informuje.

Distribútori poistenia informujú existujúcich retailových zákazníkov o tom, **že si môžu vybrať, či chcú informácie naďalej dostávať bezplatne v papierovej forme alebo len v elektronickom formáte**. Ak najmenej do ôsmich týždňov nepožiadajú o to, aby naďalej dostávali informácie v papierovej forme, po uplynutí tohto obdobia **sa informácie automaticky vrátia do elektronického formátu**.

- Problém s data quality (aktuálnosť e-mailov a iných kontaktných údajov klienta)

Výnimka – klienti, ktorí už podľa starej úpravy dostávajú informácie elektronicke **nemusia byť informovaní**.

EIOPA po konzultáciách s ESMA a vykonaní spotrebiteľských a odvetvových testov do dvoch rokov od účinnosti RIS vypracuje a automaticky aktualizuje **usmernenia**, v ktorých sa **spresnia prezentácie informácií poskytovaných v elektronickom formáte spôsobom vhodným pre priemerného zákazníka, ktorému sú tieto informácie určené**.

Schvaľovací proces produktu musí obsahovať :

- a) spresnenie **identifikovaného cieľového trhu pre každý poistný produkt**;
- b) jasnú **identifikáciu cieľov a potrieb** cieľového trhu;
- c) posúdenie, **či je poistný produkt primerane** navrhnutý na to, aby **spĺňal ciele a potreby cieľového trhu (testing produktu)**;
- d) **posúdenie všetkých príslušných rizík pre určený cieľový trh** a informáciu, že plánovaná distribučná stratégia zodpovedá určenému cieľovému trhu;
- e) primerané kroky s cieľom zabezpečiť, aby boli **poistné produkty distribuované na identifikovaný cieľový trh**;
- f) vo vzťahu k IBIP jasnú **identifikáciu a vyčíslenie všetkých nákladov a poplatkov** súvisiacich s produktom a **posúdenie, či sú tieto náklady a poplatky odôvodnené a primerané**, s ohľadom na charakteristiky, ciele, stratégiu a výkonnosť produktu, ako aj záruky a poistné krytie vo vzťahu k biometrii a ďalším rizikám (proces tvorby cien); **obsahuje porovnanie nákladov a výkonnosti s príslušnou referenčnou hodnotou, ktorú uverejnil orgán EIOPA**
- g) vo vzťahu k IBIPs posúdenie rizika nesprávneho pochopenia hlavných funkcií, nákladov a rizík investičných produktov založených na poistení zákazníkmi patriacimi do cieľového trhu.

Informácie pre distribútorov (súčasť DS) povinne zahŕňajú výsledky procesov uvedených v písm. f) a g).

EIOPA vypracuje a zverejní spoločné referenčné hodnoty (RH) pre IBIPs vykazujúce rovnaké úrovne výkonnosti, rizika, stratégie, cieľov či ďalších charakteristík, na základe ktorých môžu výrobcovia IBIPs, vypracovať komparatívne posúdenie nákladov a výkonnosti investičných produktov založených na poistení.

V referenčných hodnotách sa uvádza **rozsah nákladov a výkonnosti** s cieľom uľahčiť identifikáciu IBIPs, ktorých náklady a výkonnosť sa výrazne odchyľujú od priemeru.

Referenčné hodnoty do nákladov zahrnú aj všetky náklady na distribúciu vrátane stimulov.

EIOPA RH **pravidelne aktualizuje**.

Komisia môže vo vzťahu IBIPs vydať delegované akty, ktoré určia:

- a) **metodik**, ktorú má EIOPA použiť na vytvorenie vypracovanie referenčných hodnôt
- b) **kritériá** na stanovenie toho, či sú náklady a poplatky odôvodnené a primerané.

Ak sa IBIP odchyľuje od príslušnej referenčnej hodnoty, **výrobca musí vykonať ďalšie testovanie** a posúdenie a stanoví, či sú náklady a poplatky aj napriek tomu odôvodnené a primerané.

Ak odôvodnenosť a primeranosť nákladov a poplatkov nemožno preukázať, tvorca daný IBIP nesmie schváliť.

Ak pre IBIP **neexistuje relevantná referenčná hodnota**, tvorca tento produkt **schváli len vtedy, ak na základe testovania a posúdení produktu stanoví, že náklady a poplatky sú odôvodnené a primerané a že produkt spĺňa ciele a potreby cieľového trhu.**

Všetky vykonané posúdenia (porovnanie výkonnosti s RH, dôvody odchyľky od RH a odôvodnenie a preukázanie proporcionality nákladov a poplatkov IBIP) **sú tvorcovia IBIP povinní zdokumentovať**.

Distribútor, ktorý nie je výrobcom, musí posúdiť prípadné dodatočné náklady a poplatky, ak neboli zohľadnené výrobcom a posúdiť či sú celkové náklady a poplatky IBIPu odôvodnené a primerané; v prípade ak z posúdenia vyplynie, že sa IBIP odchyľuje od RH, vykoná distribútor, ktorý nie je tvorcom produktu, **rovnaké testovanie ako poisťovňa**.

Ak odôvodnenosť a primeranosť nákladov a poplatkov nemožno preukázať, **distribútor nesmie tento IBIP ponúkať retailovým zákazníkom**. Ak IBIP neexistuje relevantná referenčná hodnota, distribútori ho ponúkajú len vtedy, **ak na základe testovania a posúdení produktu stanovia, že náklady a poplatky sú odôvodnené a primerané a že produkt spĺňa ciele a potreby cieľového trhu.**

Poisťovne a sprostredkovatelia poistenia, ktorí vytvárajú IBIPs, nahlasujú NBS všetky tieto informácie:

- a) úplné a presné **podrobnosti o nákladoch a poplatkoch súvisiacich s IBIP** vrátane distribučných nákladov zahrnutých do nákladov na produkt, a to vrátane platieb zahrňajúcich tretie strany;
- b) údaje o charakteristikách IBIP, najmä o jeho výkonnosti a úrovni rizika.

NBS postupuje tieto údaje orgánu EIOPA.

EIOPA po konzultáciách s ESMA a príslušnými orgánmi, po vykonaní odvetvových testov a pri zohľadnení metodiky na vypracovanie RH, **vypracuje návrh RTS** na stanovenie:

- a) obsahu a typu údajov, ktoré sa majú nahlásiť domovským orgánom ;
- b) dátových štandardov a formátov, metód a opatrení, frekvencie a počiatočného dátumu pre informácie, ktoré sa majú nahlasovať.

Marketingová komunikácia a postupy pre IBIP

- jasne označená ako marketingová komunikácia
 - jasne určí sprostredkovateľa alebo poisťovňu zodpovedných za jej obsah a distribúciu bez ohľadu na to, kto ju komunikuje
 - za obsah a aktualizáciu MK nesie zodpovednosť vždy ten, kto ju vytvára, ten kto ju používa pri distribúcii zodpovedá za jej použitie
 - vyvíjať, navrhovať a prezentovať MK spôsobom, ktorý je jasný, prehľadný, nezavádzajúci, vyvážený z hľadiska prezentácie výhod a rizík a vhodný, pokiaľ ide o obsah a distribučné kanály pre cieľové publikum a v **prípade konkrétneho IBIP pre cieľový trh**
 - obsah MK - zreteľne a stručne sa uvádzajú základné charakteristiky promovaneho IBIP
 - MP vyvíjať a používať spôsobom, ktorý je jasný a nezavádzajúci a je vhodný pre cieľovú skupinu
 - poisťovne a sprostredkovatelia predkladajú riadiacemu orgánu výročné správy o využívaní marketingovej komunikácie a stratégií zameraných na marketingové postupy (compliance so smernicou)
 - poisťovne a sprostredkovatelia vedú záznamy (obsahové náležitosti určuje smernica) o všetkej svojej marketingovej komunikácii týkajúcej sa IBIP alebo o marketingovej komunikácii uskutočňovanej akoukoľvek treťou stranou, ktorá je odmeňovaná alebo motivovaná nepenažnou kompenzáciou (archivácia 5 rokov, na žiadosť NBS 7 rokov)
 - Komisia môže prijať delegované akty o
1. **základných charakteristikách IBIP**, ktoré sa majú zverejňovať pri každej MK a ostatné kritériá zabezpečujúce že tieto základné vlastnosti budú zreteľne viditeľné a ľahko prístupné retailovým klientom.
 2. **podmienkach**, s ktorými by MK a MP týkajúce sa IBIP mali byť v súlade, aby boli jasné, prehľadné, nezavádzajúce a vyvážené z hľadiska prezentácie výhod a rizík, ako aj vhodné, pokiaľ ide o obsah a distribučné kanály, pre cieľové publikum, prípadne pre cieľový trh.

Informácie poskytované zákazníkom a poisťníkom

- v dostatočnom predstihu pred tým, ako sú zákazníci viazaní poistnou zmluvou alebo ponukou
 - v personalizovanej podobe
- a) v prípade poskytovania **poradenstva**;
- i) či sa poradenstvo poskytuje na nezávislom základe alebo nie;
 - ii) či je poradenstvo založené na všeobecnej alebo konkrétnejšej analýze rôznych druhov IBIP a prípadne podkladových investičných aktív, a najmä či je škála obmedzená na produkty a aktíva vytvorené alebo poskytované subjektmi, ktoré majú úzke väzby s daným sprostredkovateľom poistenia alebo poisťovňou alebo akékoľvek iné právne či hospodárske vzťahy, ako napríklad zmluvný vzťah, ktoré sú také úzke, že by potenciálne mohli ovplyvniť nezávislosť poskytovaného poradenstva;
 - iii) či bude sprostredkovateľ poistenia alebo poisťovňa poskytovať zákazníkovi pravidelné posudzovanie vhodnosti jemu odporučených IBIP;
 - iv) ak sprostredkovateľ poistenia alebo poisťovňa poskytujú nezávislé poradenstvo pre retailového zákazníka, či je rozsah odporúčaných investičných produktov založených na poistení obmedzený len na dostatočne rôznorodé, nekomplexné (ako sa uvádza v článku 30 ods. 3) a nákladovo efektívne investičné produkty založené na poistení;
 - v) ako sa v odporúčaných investičných produktoch založených na poistení zohľadňuje diverzifikácia portfólia zákazníka;
- b) opis hlavných funkcií navrhovaného IBIP a prípadne akýchkoľvek odporúčaných podkladových investičných aktív a investičných stratégií vrátane vhodného usmernenia a varovania pred rizikami súvisiacimi s IBIP a prípadne odporúčanými podkladovými investičnými aktívami alebo v súvislosti s konkrétnymi investičnými stratégiami, ktoré sa pre daný produkt využívajú;
- c) informácie o navrhovanom poistnom krytí vrátane podrobností o poistných plneniach a možnosti a okolností, ktoré by zakladali nárok na ich uplatnenie, a prípadne zhrnutie vylúčených rizík a vylúčení, v prípade ktorých si nemožno uplatniť nárok;
- d) informácie o všetkých explicitných a implicitných nákladoch, pridružených poplatkoch a platbách zahŕňajúcich tretie strany vrátane poplatkov súvisiacich s distribúciou investičného produktu založeného na poistení a o nákladoch na poradenstvo, prípadne ako ich zákazník môže uhradiť a trvanie platieb;
- e) právo, ktorým sa spravuje zmluva a príslušná jurisdikcia;
- f) všeobecné informácie o daňových pravidlách platných pre daný druh investičného produktu založeného na poistení.

Omnibus smernica RIS

Zmeny v ustanoveniach pre distribúciu IBIP

Ročný výpis

Tvorcovia IBIP vypracujú stručný **individualizovaný dokument** s kľúčovými informáciami, ktorý sa **každoročne poskytne každému klientovi**, ktorý je držiteľom tohto produktu

- presný dátum, na ktorý sa vzťahujú informácie uvedené v ročnom výpise.
- informácie v ročnom výpise musia byť presné a aktuálne, výpis je bezplatný v elektronickom formáte
- nie je nutné poskytovať v prípadoch, keď tvorca svojim retailovým poisťníkom poskytuje prístup k online systému, ktorý sa považuje za trvanlivé médium a ktorý umožňuje jednoduchý prístup k aktuálnym ročným výpisom s relevantnými informáciami pričom tvorca má dôkaz, že retailový poisťník využil prístup k týmto výpisom aspoň raz za predchádzajúcich 12 mesiacov.

Obsahové náležitosti výpisu

- a) celkové náklady, pridružené poplatky a platby zahŕňajúce tretie strany, rozpísané po jednotlivých položkách v peňažnom a percentuálnom vyjadrení, ktoré zaplatili alebo znášali, priamo alebo nepriamo, retailoví poisťníci za predchádzajúcich 12 mesiacov, a v súhrnnej forme od začiatku zmluvného obdobia;
- b) ročnú výkonnosť každého z podkladových investičných aktív investičného produktu založeného na poistení a ročnú globálnu výkonnosť portfóliá, každé z toho v porovnaní s minulou výkonnosťou za predchádzajúce roky;
- c) celkové dane vrátane všetkých kolkov, dane z finančných transakcií, zrážkovej dane a akýchkoľvek iných daní, ak ich vyberá poisťovňa, rozpísané podľa jednotlivých daní, ktoré platí retailový zákazník v súvislosti s IBIP;
- d) prípadnú trhovú alebo odhadovanú hodnotu (ak trhovú hodnotu nie je k dispozícii) podkladových investičných aktív;
- e) platby uskutočnené retailovým poisťníkom v súvislosti s investičným produktom založeným na poistení, a to vrátane investícií, záloh, príspevkov, poisťného a poplatkov, za predchádzajúcich 12 mesiacov, pričom sa odpočítajú všetky uskutočnené výbery;
- f) upravené individuálne prognózy očakávaného výsledku na konci zmluvného alebo odporúčaného obdobia držby, na základe aktuálnej hodnoty investície a doterajšieho vývoja jej výkonnosti, s prepojením na predzmluvné scenáre výkonnosti v KID, a vyhlásenie, že tieto prognózy sa môžu líšiť od skutočnej konečnej hodnoty investície;
- g) informácie o podmienkach a finančných dôsledkoch predčasného ukončenia investície alebo zmeny poskytovateľov vrátane odkupnej hodnoty a podmienok odkúpenia poisťnej zmluvy;
- h) krátke zhrnutie poisťného krytia, najmä poisťného plnenia a akýchkoľvek možností a informácií o tom, čo sa stane v prípade úmrtia poisťnej osoby alebo inej poisťnej udalosti;
- i) v prípade IBIP, pre ktoré sa v rámci zmluvných podmienok stanovuje pravidelné prehodnocovanie poisťného, predpokladané poisťné potrebné na zachovanie existujúcich ochranných výhod do veku 55, 65, 75 a 85 rokov.

Štandardizovaný formát informácií a ročného výpisu

Informácie a ročný výpis sa retailovým zákazníkom a poisťníkom poskytnú s použitím štandardizovanej terminológie a formátu v Únii.

EIOPA po konzultáciách s ESMA a vykonaní spotrebiteľských a odvetvových testov vypracuje návrh RTS, v ktorých špecifikuje:

- a) **relevantný formát pre poskytovanie informácií** vrátane formy a dĺžky dokumentu a obsah každého prvku informácií;
- b) **štandardizovanú terminológiu** Únie a súvisiace vysvetlenia, ktoré sa majú použiť pri poskytovaní informácií.

Orgán EIOPA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 18 mesiacov od dátumu nadobudnutia účinnosti smernice.

Mimoriadne rizikové IBIP

Sprostredkovatelia poistenia a poisťovne, ktorí distribujú IBIP, v informačných materiáloch vrátane marketingovej komunikácie zobrazujú primerané upozornenia na konkrétne riziká potenciálnych strát, ktoré so sebou prinášajú **mimoriadne rizikové IBIP** a prípadné podkladové investičné aktíva.

EIOPA

- **vypracuje a bude pravidelne aktualizovať usmernenia o koncepcii mimoriadne rizikových IBIP.**
- **vypracuje regulačné technické predpisy s cieľom bližšie určiť formát a obsah takýchto upozornení na riziká**

Stimuly

Tvorcovia alebo distribútori, ktorí distribuujú IBIP **bez poradenstva** nesmú platiť ani prijímať žiadny poplatok ani províziu, ani neposkytovať ani im nesmú byť poskytované žiadne nepeňažné výhody v súvislosti s poskytovaním alebo distribúciou IBIP, a to akejkolvek strane alebo akoukoľvek stranou okrem zákazníka alebo osoby konajúcej v mene zákazníka.

Zákaz sa nevzťahuje

- na menšie nepeňažné benefity v celkovej hodnote nižšej ako 100 EUR ročne
- na výhody, ktoré v dôsledku svojho rozsahu a povahy nenarušia plnenie povinnosti sprostredkovateľa poistenia alebo poisťovne konať v najlepšom záujme svojho zákazníka, a za predpokladu, že boli tieto výhody zákazníkovi riadne oznámené
- na akúkoľvek platbu alebo výhodu, ktorá umožňuje poskytnutie služieb alebo je potrebná na poskytnutie služieb, vrátane regulačných alebo právnických poplatkov, a ktorá svojím charakterom nemôže viesť k rozporu s povinnosťou sprostredkovateľa poistenia alebo poisťovne konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami ich zákazníkov, nepodlieha požiadavkám stanoveným v prvom pododseku.

Sprostredkovatelia poistenia alebo poisťovne pri distribúcii **IBIP s poradenstvom** prijímali alebo platili len poplatky alebo výhody od tretej strany alebo tretej strane pod podmienkou, že títo sprostredkovatelia poistenia alebo poisťovne zaistia, že prijímanie alebo platenie takýchto poplatkov alebo výhod nenaruší plnenie ich povinnosti konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami ich zákazníkov.

Členské štáty stanoviť pre sprostredkovateľov poistenia a poisťovne prísnejšie požiadavky, najmä navyše zakázať alebo ešte viac obmedziť ponuku alebo prijímanie poplatkov, provízií alebo nepeňažných výhod od tretích strán v súvislosti s poskytovaním poistného poradenstva.

Komisia je splnomocnená dopĺňať túto smernicu prijímaním **delegovaných aktov** s určením:

- a) ako majú sprostredkovatelia poistenia a poisťovne dodržiavať zásady stanovené v tomto článku;
- b) kritériá na posúdenie toho, ako sprostredkovatelia poistenia a poisťovne, ktorí platia alebo prijímajú stimuly, dodržiavajú povinnosť konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami zákazníka.

Najlepšie záujmy klienta

Poist'ovne a sprostredkovatelia poistenia na účely konania v najlepšom záujme zákazníka **pri poskytovaní poradenstva** zákazníkom o **IBIP** majú povinnosť:

- a) poskytovať takéto poradenstvo na základe posúdenia **vhodného rozsahu IBIP** a prípadných podkladových investičných aktív;
- b) **odporučiť** **zákazníkovi nákladovo najefektívnejší** IBIP a prípadne podkladové investičné aktíva spomedzi IBIP, **ktoré sú označené ako vhodné pre zákazníka (nový článok 30 ods. 1)** a majú podobné vlastnosti;
- c) odporučiť zo škály IBIP, ktoré sú označené ako vhodné pre klienta, jeden alebo viacero IBIP a prípadne podkladové investičné aktíva, produkt alebo **produkty bez dodatočných vlastností, ktoré nie sú potrebné na dosiahnutie cieľov zákazníka** a na základe ktorých vznikajú dodatočné náklady;
- d) odporučiť IBIP, ktorých **poistné krytie je v súlade s požiadavkami a potrebami zákazníka** v oblasti poistenia.

Komisia je splnomocnená prijať delegované akty cieľom bližšie spresniť, ako majú sprostredkovatelia poistenia a poisťovne dodržiavať zásady a)-d).

Posudzovanie vhodnosti

Distribútori IBIP **posúdia vhodnosť alebo primeranosť IBIP** a prípadne podkladových investičných aktív, ktoré sa majú odporučiť zákazníkovi alebo zákazníci požadujú, v dostatočnom predstihu pred tým, ako sú zákazníci viazaní poistnou zmluvou alebo ponukou. Každé z týchto posúdení sa vykonáva na základe primeraných alebo potrebných informácií o zákazníkovi.

Distribútori IBIP zákazníkovi, ešte **pred tým, než od nich budú požadovať akékoľvek informácie, vysvetlia** účel posúdenia vhodnosti alebo primeranosti a **upozornia** ich s **využitím štandardizovaného formátu** na všetky tieto skutočnosti:

- a) poskytnutie nepresných alebo neúplných informácií môže mať negatívny vplyv na kvalitu posúdenia,
- b) nedostatok informácií zabraňuje distribútorom IBIP určiť, či plánovaná služba alebo finančný nástroj sú pre zákazníka vhodné alebo primerané, a poskytnúť zákazníkovi poradenstvo.

Distribútori zákazníkovi, **na základe ich žiadosti poskytnú správu o informáciách získaných na účely posúdenia vhodnosti alebo primeranosti**. Uvedená správa sa predloží v štandardizovanom formáte vypracovanom orgánom EIOPA.

Orgán EIOPA vypracuje **návrh regulačných technických predpisov**, v ktorých určí **vysvetlenie a upozornenie** uvedené v druhom pododseku a formát **a obsah správy o informáciách získaných na účely posúdenia vhodnosti alebo primeranosti**. Návrh sa predloží Komisii.

- **Postupy na riešenie činností ponúkaných prostredníctvom digitálnych prostriedkov bez povolenia alebo registrácie**

Ak fyzická alebo právnická osoba vykonáva činnosti distribúcie poistenia online so zameraním na zákazníkov na svojom území bez toho, aby bola zapísaná alebo mala povolenie, alebo v prípade, že má NBS podozrenie, že subjekt takéto činnosti vykonáva bez toho, aby bol zapísaný alebo mal povolenie, NBS môže podniknúť všetky vhodné a primerané opatrenia, aby zabránila pokračovaniu týchto činností distribúcie vrátane súvisiacej marketingovej komunikácie využitím právomocí v oblasti dohľadu

Rozhodnutia sa zverejňujú.

EIOPA zostaví elektronickú databázu, ktorá bude obsahovať rozhodnutia predložené príslušnými orgánmi a ktorá bude dostupná pre všetky príslušné orgány.

EIOPA zverejní zoznam všetkých existujúcich rozhodnutí, v ktorom sa uvedú dotknuté fyzické alebo právnické osoby a typy poskytovaných služieb alebo produktov.

Solvency II

Vypúšťajú sa ustanovenia o informačných povinnostiach poisťovne voči poistníkom v neživotnom aj životnom poistení (články 183-185 SII).

Transpozičné lehoty RIS

Zosúladenie legislatívy – do 12 mesiacov od účinnosti

Uplatňovanie smernice – 18 mesiacov od účinnosti

Tlak na dlhšie transpozičné lehoty z dôvodu množstva sekundárnej legislatívy a potreby zmien v platných predpisoch levelu 2.

ESAP bolo legislatívne zriadené Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859 z 13.12.2023 ktorým sa zriaďuje jednotné európske miesto prístupu, ktoré poskytuje centralizovaný prístup k verejne dostupným informáciám týkajúcim sa finančných služieb, kapitálových trhov a udržateľnosti

ESAP

- by malo zabezpečovať verejnosti jednoduchý centralizovaný prístup k informáciám o subjektoch a ich produktoch, ktoré sa zverejňujú a týkajú sa finančných služieb, kapitálových trhov, udržateľnosti a rozmanitosti, ale nie k informáciám o uvádzaní na trh.
- má byť výhľadovou platformou, ktorá by mala umožniť začlenenie verejných informácií týkajúcich sa finančných služieb, kapitálových trhov, udržateľnosti a rozmanitosti vyplývajúcich z budúcich legislatívnych aktov Unie

- ESAP zriadi ESMA do 10.7.2027
- ESAP bude mať funkcie vyhľadávania, strojového prekladu, extrahovanie informácií a funkcie elektronickej prístupnosti pre zdravotne postihnutých.
- Vyhľadávanie bude v úradných jazykoch
- Bezplatný prístup, niektoré nákladné operácie zberu a sťahovania veľkých dát môže ESMA spoplatniť
- Údaje zbierajú a zasielajú do ESAP orgány zberu údajov (OZU) určené na zber informácií
- ESMA vedie na webovom sídle zoznam OZU a zodpovedá za informačnú bezpečnosť ESAP
- Nedochoádza k navýšeniu informačných povinností dohliadaných subjektov
- Dohliadané subjekty zasielajú do OZU **povinne zverejňované údaje** uvedené v Nariadení EP a Rady (EÚ) 2023/2869 z 13.12.2023, ktorým sa menia určité nariadenia, pokiaľ ide o zriadenie a fungovanie jednotného európskeho miesta prístupu a v Smernici EP a Rady (EÚ) 2023/2864 ktorou sa menia určité smernice, pokiaľ ide o zriadenie a fungovanie jednotného európskeho miesta prístupu a v Smernici EP
- Dohliadané subjekty ďalej môžu zasielať dobrovoľne údaje nad rámec povinného zverejňovania
- Údaje sa zbierajú cez jednotné aplikačné programovacie rozhranie, vo formáte umožňujúcom extrahovanie údajov alebo v strojovo čitateľnom formáte

ESAS prostredníctvom spoločného výboru majú pripraviť návrh RTS o

1. Formáty a metaúdajoch informácií
2. Určenie OZU
3. Vlastnosti automatizovaného overovania a vlastnosti kvalifikovanej elektronickej pečate
4. Zozname štandardných licencií
5. Vlastnostiach aplikačného programovacieho rozhrania a metaúdajov
6. Dodatočné požiadavky na funkcie vyhľadávania (osobitný identifikátor)
7. Klasifikácii druhov informácií predkladaných subjektom a veľkosť subjektu podľa kategórie
8. Informáciách o udržateľnosti

1	Nariadenie 1286/2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP)	5 ods. 1	KID dokument	10.1.2028
2	Nariadenie 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb	3 ods. 1	informácie o politikách	10.1.2028
3	Smernica 2016/97/EÚ o distribúcii poistenia	32 ods. 1	právoplatné rozhodnutia o sankciách a druhu a povahe porušenia a totožnosti subjektu	10.1.2030
		32 ods. 2	neprávoplatné rozhodnutia a informácie o stave odvolania sa proti sankciám a jeho výsledku	
4	Smernica 2009/138/ES Solvency II	51 ods. 1	SFCR	10.1.2030
5	Smernica 2002/87/ES o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte,	9 ods. 4	akékoľvek údaje a informácie relevantné na účely doplnkového dohľadu	10.1.2030

Ďakujeme za pozornosť