



## Pracovní program 2016/2017

Lobbing na Evropské úrovni pro finanční poradce a finanční zprostředkovatele.

**Týká se to všech účastníků trhu: firem obchodujících s cennými papíry a investičních poradců, pojišťovacích makléřů a agentů, investičních společností a pojišťoven, výrobců softwaru atd.**

**2016** se postavení finančních dohledových orgánů v Evropě přibližuje: Jejich pracovní programy předpokládají sjednocení dohledu nad kapitálovým trhem, bankami a pojištěním.

Jednotná pravidla mají urychlit budování jednotného trhu EU pro finanční služby a zjednodušit provozní praxi. Těžiště roku 2016 jsou pro finanční poradce a finanční zprostředkovatele mj. v:

- › **Konzultační řízení k „Fin-Techs“ a „Robo-Advisers“:** Prodej přes internet nemá jen výhody, ale přináší i konkrétní nebezpečí. Online prodej je regulován oproti osobnímu finančnímu a pojišťovacímu poradenství výrazně méně. Aby se zachovala rovnost příležitostí, a rovněž kvůli ochraně spotřebitelů požadujeme stejné rámcové podmínky pro všechny účastníky trhu!
- › **Změna MiFID-2, IDD, PRIIPs:** Tucty právních úkonů Komise EU, jakož i technické standardy evropských dohledových agentur stanoví, jak se má postupovat v rámci odborné péče. Informujeme včas, úplně a objektivně a zastupujeme členy při konzultacích.
- › **Projekt Kapitálové unie:** Pojištění automobilů, úvěry na nemovitosti, rizikový kapitál – tyto a další sektory jsou předmětem tzv. „Kapitálové unie“ (CMU) a strategie jednoho trhu Evropské Komise. Cílem je snížení překážek na vnitřním trhu, omezení byrokracie, zajištění větší pestrosti nabídek pro spotřebitele.



**Jednotný výbor evropských finančních dohledových orgánů**  
ESAs – European supervisory authorities

**Ochrana spotřebitelů** stojí v centru zájmu třech dohledových orgánů EU (EBA, ESMA a EIOPA). Připravuje se změna nařízení PRIIPs pro tzv. „balíčkové finanční produkty“, ke kterým se počítají i pojistné produkty. Agendy uvedené výše se dále týká konzultační řízení elektronických distribučních cest („Fin-Techs“, „Robo Adviser“) a ochrana osobních údajů („profily zákazníků“). Předmětem 4. Směrnice EU o praní špinavých peněz je posílení prevence praní špinavých peněz, v této souvislosti byly vypracovány směrnice a technické standardy mj. k odstupňování rizika.

**Příklad z praxe 1:** Spotřebitelé musí před nákupem investičních fondů a životních pojištění obdržet přesně definované informační podklady od produktového providera. Tyto mají spotřebitelům předat a vysvětlit zprostředkovatelé.

**Příklad z praxe 2:** Zprostředkovatelé/poradci musí zákazníky klasifikovat s ohledem na riziko praní špinavých peněz. Při jednání v rozporu s uvedeným jim hrozí přísné tresty. Jak a které údaje získat a uložit, je předmětem konzultací.



**Evropský dohled nad kapitálovými trhy:**  
esma – European Securities and Markets Authority

Až 39 (!) nových předpisů a technických standardů bylo letos ohlášeno pro MiFID-2 a MiFIR. Další oblast tvoří řízení fondů peněžního trhu a přípuštění Alternativních investičních fondů (AIFM) ze třetích zemí. „Režim soukromého umístění“ národních států pro AIFMs se má vyhodnotit a pokud možno i omezit. Změny se budou týkat i režimů UCITS a AIFM. Pro PRIIPs se připravují standardy mj. k vytvoření informačních dokumentů (KID) pro koncové zákazníky.

**Příklad z praxe 1:** Firmy s cennými papíry mohou zaměstnávat pouze kvalifikované pracovníky a zprostředkovatele. Kdo je považován za „kvalifikovaného“ a jaké vzdělání uznávají národní autority, stanoví ESMA a Komise EU.

**Příklad z praxe 2:** Zprostředkovatelé/poradci jsou povinni požadovat a ukládat údaje svých zákazníků. V jakém rozsahu má být toto zjišťování prováděno a jak dlouho a za jakých podmínek se mají uchovávat profily zákazníků, je definováno v technických standardech.

Rok 2016 byl zahájen ve znamení směrnice IDD. Jejím cílem je zvýšení odborné péče při distribuci pojištění, jakož i standardizace vyřizování stížností zákazníků. Spotřebitelé by měli prostřednictvím povinných informací o produktech rozeznat, jakou protihodnotu s pojistkou dostanou. Upřednostněn by měl být tzv. „Evropský důchodový plán“ (PEPP), panevropský produkt s preferencí internetové distribuce, při jehož sjednávání se nepočítá s nutností individuálního poradenství. Na zavedení Solventnosti II, nového kapitálového režimu pro pojišťovny, naváže vypracování dalších 25 řídicích standardů a 7 dodatečných směrnic. Pod zesílený dohled přichází i prodej přes internet: cílem je ustanovit jednotná pravidla s ostatními prodejními kanály.



**Evropský dohled nad pojišťovnictvím:**  
EIOPA – European Insurance and Occupational Pensions Authority

**Příklad z praxe 1:** Zprostředkovatelé pojištění mají při prodeji přísně dbát na informování zákazníka a dodržování odborné péče. Prodej prostřednictvím internetu je naproti tomu slaběji regulován. Bez rovných podmínek by vzniklo nebezpečí poškození spotřebitelů, resp. jejich nižší ochrany.

**Příklad z praxe 2:** Zajištění na starobní důchod je jedno z nejdůležitějších rozhodnutí ve finančním životě spotřebitele. Kvalifikované individuální poradenství je zde nenahraditelné. Proto by měla regulace posilovat roli poradců, místo toho, aby ji oslabovala prostřednictvím jednostranného upřednostňování elektronických odbytových kanálů.

Regulační aktivity v bankovní oblasti budou zahrnovat vypracování technických standardů pro PAD, směrnice pro Payment Accounts a tlak na rozkrytí nákladů produktů. Dále: Opatření ke zlepšení ochrany spotřebitelů u hypotečních úvěrů, aplikaci směrnice PRIIPs u strukturovaných produktů, směrnici pro výběr a doporučení produktů, monitoring finančních inovací, změny v oblasti ochrany údajů, monitorování crowdfundingu se zaměřením na porovnatelnou ochranu investorů, jako u směrnice MiFID-2.



**Evropský dohled nad bankami:**  
EBA – European Banking Authority

**Příklad z praxe 1:** Prodej fondů UCITS zahrnuje poměrně vysoký standard ochrany spotřebitele. Crowdfunding a crowdinvesting jsou naproti tomu výrazně méně regulovány. Bez srovnatelných podmínek by vzniklo riziko poškození spotřebitelů, resp. snížení standardu jejich ochrany.

**Příklad z praxe 2:** Prodej úvěrů spojených s nemovitostí se provádí buď online, anebo formou individuálního úvěrového poradenství. Obě formy distribuce musí být regulovány stejně.

Nabídka finančních produktů by se měla zlepšit a konkurenceschopnost finančního trhu oživit; to jsou souhrnné cíle tzv. „Kapitálové unie“, zkráceně CMU. První krok k realizaci je zelená kniha pro finanční služby a pojištění. Další záměry: zavedení standardizovaného důchodového produktu pro všechny občany EU, odbourání bariér cross-border distribuce investičních fondů, posílení jednotného trhu EU pro investiční produkty, odbourání daňových překážek při sjednávání cross-border životních pojištění aj.



**Evropská komise**

**Příklad z praxe:** S pomocí „zelených knih“ se na evropské úrovni vede diskuse na určitá témata. Účastníci trhu se účastní konzultací na základě návrhů obsažených v „knize“. To vede ke konkrétním návrhům pro vypracování nových předpisů a směrnic EU. Kdo se neúčastní, nemůže ovlivnit budoucí podmínky pro své podnikání.

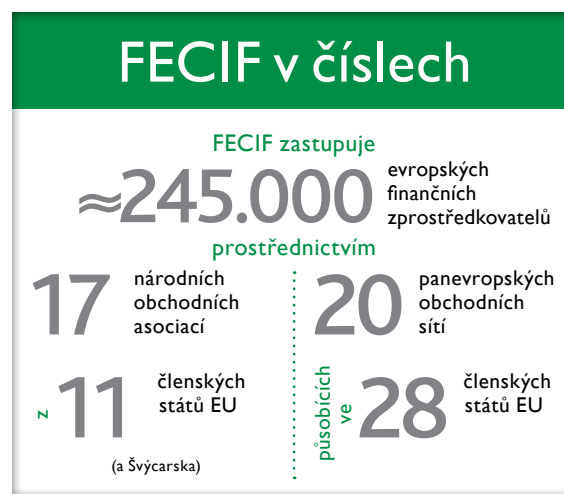
V letech 2016 a 2017 bude FECIF pracovat na těchto a dalších tématech. Tam, kde je to nutné, aktivně lobbujeme ve prospěch finančních poradců a finančních zprostředkovatelů. Vystupujeme jako silný reprezentant našeho odvětví, abychom aktivně působili v zájmu všech jeho členů. Naším cílem je vytvoření stabilního, svobodného prostředí pro podnikání finančních poradců a zprostředkovatelů, s regulačním rámcem, který bude službou a nikoliv přítěží.

**Jako profesní sdružení vystupujeme společně, abychom spolupůsobili v zájmu všech členů.**

## O asociaci FECIF

Evropská federace finančních poradců a finančních zprostředkovatelů (FECIF, European Federation of Financial Advisers and Financial Intermediaries) byla **založena v červnu 1999** s cílem podporovat a propagovat roli finančních poradců a zprostředkovatelů v Evropě a zároveň je zastupovat u nejvyšších evropských orgánů.

FECIF je nezávislou a neziskovou obchodní asociací poskytující rozsáhlou podporu svým členům, kteří působí jako poradci ve 28 členských státech Evropské unie a ve Švýcarsku.



- › Sídlí v Bruselu a je to jediná evropská instituce, která zastupuje evropské finanční zprostředkovatele a poradce napříč kontinentem.
- › Prostřednictvím různých forem členství zastupuje federace více než **245 000 poradců** a zprostředkovatelů; pokud připočítáme i administrativní a podpůrné pracovníky, podporuje FECIF činnosti zhruba **640 000 osob**.

### Aktivní členství

Pro obchodní asociace a organizace sídlící v Evropě, které zastupují a/nebo podporují finanční poradce a zprostředkovatele.

### Přímé členství

Pro společnosti nebo jednotlivce, kteří působí jako finanční poradci či zprostředkovatelé v Evropě.

### Přidružené členství

Pro společnosti nebo jednotlivce, kteří poskytují produkty a/nebo služby finančním poradcům či zprostředkovatelům v Evropě.

Podrobnosti o službách, které jsou členům dostupné, naleznete v našich samostatných brožurách s názvem „Přidružené členství v asociaci FECIF“ (FECIF Associate Membership) a „Členství v asociaci FECIF“ (FECIF Membership). Na vyžádání Vám je rádi poskytneme.

### Fédération Européenne des Conseils et Intermédiaires Financiers (FECIF)

“Generali” Tower – Business Centre, Avenue Louise 149/24, 1050 Brussels, Belgium  
Tel. +32 2 535 76 22 • Fax +32 2 535 75 75 • Mail fecif@skynet.be • Web www.fecif.eu