

# Dopad aktuálních regulatorních změn na poradenské firmy

Jiří Šindelář

[FINfest.cz](https://www.finfest.cz)

# Struktura prezentace

---



- Úvod a regulatorní tsunami
- Hlavní dopadové oblasti
- Diskuze

# Jak šel čas s regulatorní tsunami...



2016	2017	2018		202X
Regulace provizí Zákon o spotř. úvěru	AML zákon	Ochrana os. údajů Nová úprava investic Zákon o distribuci pojištění	...	?
MCD	AML	GDPR MiFID II/MiFID IDD PRIIPs		PEPP GB on FS MCD II? MiFID III? IDD II?

# Hlavní dopadové oblasti



- Archivace a oběh dokumentů
- AML
- Produktové řízení
- Řídící a kontrolní systém
- Pobídky
- Regulace produktové nabídky
- Sankce

# Archivace a oběh dokumentů (ZDP)



- Dokumenty k archivaci:
  - pojistné smlouvy, vč. návrhů
  - pojistné podmínky
  - záznam(y) z jednání
  - záznamy z komunikace
- Délka archivace:
  - po dobu trvání pojištění a do konce desátého kalendářního roku od jeho zániku
  - do konce druhého kalendářního roku od poslední komunikace se zákazníkem, nedojde-li ke sjednání pojištění
- Další vhodné (nutné) evidence:
  - spolupracovníci, klienti
  - pobídky (IŽP)

- Rozsah evidence značný, ovšem proti působí ochrana osobních údajů (GDPR):
  - stanovení titulu pro každý zpracovávaný údaj (zákonná povinnost, plnění smlouvy, až na posledním místě souhlas)
  - vysoké nároky na zpracování a bezpečnost (přiměřenost, zabezpečení, výmaz atd.)
  - u větších organizací – pověřenec, DPIA

# Praní špinavých peněz (AML)



- Základní povinnosti:
  - Identifikace klienta
  - Kontrola klienta (PEP, sankční seznamy atd.)
  - Oznamovací povinnost
  - Hodnocení rizik (firmy)
- Rozsah = téměř všechny klíčové produkty (mimo např. NŽP)
- Nutná rekonstruovatelnost procesů, tj. uchování dokumentace ke všem fázím screeningu.
- Velmi intenzivně dohlížená oblast (šetření MoneyWall).

- Převzato ze směrnice MiFID II (kapitálový trh)
- **Pojišťovna a SZ vytvářející pojistné produkty:**
  - postupy pro vývoj produktů a ověřování jeho vhodnosti pro cílový trh
  - stanovení prodejní strategie pro daný produkt
  - poskytují dalším distributorům veškeré potřebné informace o produktu a výše uvedeném
- **SZ nevytvářející pojistné produkty:**
  - sběr informací pro vyhodnocení účinnosti cílového trhu a prodejní strategie produktu pro tvůrce
- Neuplatní se u pojištění velkých rizik
- POZOR: harmonizované sankce u deliktů i zde (PO až 135 125 mil. Kč!)



# Řídící a kontrolní systém



- Corporate governance (compliance)
- Rekonstruovatelnost procesů
- Výkon vnitřní kontroly – odpovědnost za VZ
- Systém řešení stížností
- Řízení operačních rizik – IZ
- Požadavky na vedoucí orgán (kolektivnost, diverzita) – IZ
- Reporting ČNB – časem?

- IŽP – nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/2359, de facto harmonizace s IF
- Investiční produkty
  - Quality enhancement – přidaná hodnota služby
  - Evidence a testování přípustnosti
  - Vratky nepřípustných pobídek (typicky: objemový bonus bez vazby na konkrétní obchod)
- Ostatní produkty – obecná pravidla
- **Další navržené regulace (ZDP):**
  - Zákaz vstupní platby a odměny (vstupní poplatky, odvozování odměny od získání dalších osob)
  - Zákaz ovlivňování zaměstnance při výběru pojištění
  - Regulace odkupného a odměny u ŽP

# Regulace produktové nabídky



- Pojištění
  - Nerezervotvorné x rezervotvorné (IŽP)
- Investice
  - NE deriváty, akcie, dluhopisy bez prospektu, nástroje peněžního trhu
  - NE předávání pokynů cross-border entitám
  - NE asset management aj. služby OCP
- Úvěry
  - Úvěry ne na bydlení x úvěry na bydlení
- Penze
  - Penzijní připojištění x DPS

# Sankce - best of



§ 114

## Přestupky osoby oprávněné distribuovat pojištění nebo zajištění

(1) Ten, kdo je oprávněn distribuovat pojištění nebo zajištění, se dopustí přestupku tím,

že

- a) v rozporu s § 47 je při své činnosti podle tohoto zákona zastoupen jinou osobou,
- b) v rozporu s § 49 odst. 1 vyžaduje od osoby, která se podílí nebo má podílet na distribuci, složení vstupní nebo jiné obdobné platby jako podmínky výplaty příštích odměn za tuto činnost,
- c) v rozporu s § 49 odst. 2 odvozuje odměny osoby, která se podílí nebo má podílet na distribuci, od získání dalších osob pro tuto činnost touto osobou,
- d) **v rozporu s § 52 váže koupi zboží nebo služby na uzavření pojistné smlouvy,**
- e) v rozporu s § 71 neprovozuje svoji činnost s odbornou péčí,
- f) **v rozporu s § 72 odst. 1 nejedná kvalifikovaně, čestně, spravedlivě nebo v nejlepším zájmu zákazníka**
- g) v rozporu s § 72 odst. 2 nejedná tak, aby bylo zákazníkovi zřejmé, zda jde o pojišťovnu, samostatného zprostředkovatele, vázaného zástupce, doplňkového pojišťovacího zprostředkovatele nebo zahraničního zprostředkovatele,

h) **komunikuje se zákazníkem způsobem, který je v rozporu s § 73,**

i) poruší povinnost mlčenlivosti podle § 74,

j) **přijme, nabídne nebo poskytne výhodu v rozporu s § 75,**

k) **poruší některou z povinností týkajících se poskytnutí doporučení podle § 77,**

l) **poruší některou z povinností týkajících se poskytnutí rady podle § 78,**

m) **neposkytne zákazníkovi záznam z jednání podle § 79,**

n) neuchovává dokumenty a záznamy podle § 80,

o) **v rozporu s § 82 odst. 1 požaduje po zákazníkovi úplatu za poskytnutí informací,**

p) **nesplní některou z povinností týkajících se poskytnutí informací podle § 83 až 92, nebo**

q) nesplní ve stanovené lhůtě některou z povinností uloženou rozhodnutím o opatření k nápravě vydaným podle § 104.

CELEX: 32016L0097

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do

- a) 10 000 000 Kč, jde-li o přestupek podle odstavce 1 písm. a), b), c), e), g), i), n), nebo q), nebo podle odstavce 1 písm. d), f), h), j) až m), o) nebo p), nejedná-li se o rezervotvorné pojištění, nebo
- b) **18 920 000 Kč v případě fyzické osoby nebo 135 125 000 Kč v případě právnické osoby,** jde-li o přestupek podle odstavce 1 písm. d), f), h), j) až m), o) nebo p), jedná-li se o rezervotvorné pojištění.

- Pojištění odpovědnosti
- Mimosoudní řešení sporů
- Registrační & obnovovací poplatky firem
- Změny v daňových úlevách produktů (IPA)

- **Jak na poradenské firmy dopadne nová sjednocená regulace?**
  - Mnohem vyšší objem povinných „papírů“ a regulovaných funkcí (vedoucí osoby, compliance, vnitřní kontrola, AML)
  - Tlak na kvalitu vnitřních procesů a související administrativy (rekonstruovatelnost, archivace)
  - Obezřetnost a bezpečnost při zpracování dat (GDPR)
  - Tlak na kvalitu řízení sítě (vnitřní kontrola, řízení rizik, komunikace s partnery)
- **Možné reakce firem?**
  - Odchod z trhu či konsolidace (fixní náklady)
  - Digitalizace procesů – back office i front office
  - Redefinice obchodních modelů (pooly)
  - Změny v produktovém portfoliu (IŽP, korporátní dluhopisy)

- Vládní návrh zákona o distribuci pojištění a zajištění & změnový zákon
- Důvodová zpráva k návrhu zákona o distribuci pojištění a zajištění
- Závěrečná zpráva z hodnocení dopadů regulace (RIA) – ZDP
- ČNB – Databáze časových řad ARAD



**Děkuji za pozornost!**  
[jiri.sindelar@casfpz.cz](mailto:jiri.sindelar@casfpz.cz)