

Sisällysluettelo

1	Kyselyn tausta ja tarkoitus	2
1.1	Tausta ja tarkoitus	2
2	Havainnot ja jatkotoimet	3
2.1	Merkittävimmät havainnot	3
2.2	Jatkotoimet	3
3	Kyselyn tulokset	4
3.1	Kestävyysriskeihin liittyvien toimintaperiaatteiden avoimuus (3 art.)	4
3.2	Haitallisten kestävyysvaikutusten avoimuus yhteisön tasolla (4 art.)	5
3.2.1	Finanssimarkkinatoimijoiden PAI-ilmoitus	6
3.2.2	Finanssimarkkinatoimijoiden ilmoitus siitä, etteivät ne huomioi PAI-vaikutuksia	8
3.2.3	Rahoitusneuvojien ilmoitus	8
3.3	Palkitsemispolitiikkojen avoimuus kestävyysriskien huomioonottamisen osalta (5 art.)	9
3.4	Vakuutusmeklarit	10
3.4.1	Kestävyysriskeihin liittyvien toimintaperiaatteiden avoimuus (3 art.)	10
3.4.2	Haitallisten kestävyysvaikutusten avoimuus yhteisön tasolla (4 art.)	11

1 Kyselyn tausta ja tarkoitus

1.1 Tausta ja tarkoitus

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (jäljempänä SFDR-asetus) soveltaminen alkoi pääosin 10.3.2021 ja siihen liittyvän Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 (jäljempänä komission SFDR delegoitu asetus) soveltaminen alkoi 1.1.2023.¹ Euroopan valvontaviranomaiset ovat julkaisseet konsolidoidun Q&A:n² SFDR-sääntelyn soveltamisesta.

Finanssivalvonta toteutti keväällä 2024 kestävytyteen liittyvien tietojen antamiseen liittyvän kyselyn henkivakuutusyhtiöille (8 kpl), yli 100 vakuutetun lisäeläkesäätiöille ja -kassoille (9 kpl), luottolaitoksille (9 kpl sis. 3 pankkiryhää), rahastonhoitajille (39 kpl), sijoituspalveluyrityksille (38 kpl) ja vakuutusmeklareille (98kpl). SFDR-asetus määrittelee edellä mainitut valvottavat finanssimarkkinatoimijoiksi ja/tai rahoitusneuvojiksi sekä asettaa velvoitteita sen perusteella. Rahoitusneuvoja koskevia velvoitteita sovelletaan vain niihin valvottaviin, jotka tarjoavat sijoitus- tai vakuutusneuvontaa.

Kyselyn tarkoituksena oli selvittää, miten Finanssivalvonnan valvottavat noudattavat SFDR-asetuksen mukaisia tiedonantovelvoitteita. Kyselyn vastauksia käytettiin myös raportoinnissa Euroopan valvontaviranomaisille SFDR-asetuksen 18 artiklan mukaista kertomusta varten.

Tämän raportin vastaukset perustuvat kyselyn kohteena olevien valvottavien vastauksiin liittyen SFDR-asetuksen 3, 4 ja 5 artiklojen soveltamiseen. Finanssivalvonnan havaintojen perusteella valvottavien vastaukset eivät kaikilta osin vastaa sääntelyn soveltamisen todellista tilaa. Tämä raportti ei kata kaikkien kysymysten vastauksia, koska osa vastauksista huomioidaan Euroopan valvontaviranomaisten vuosiraportissa 2024, ja osa kysymyksistä oli tuotekohtaisia.

Raportissa tuodaan esille merkittävimmät havainnot sekä aihealueittain sääntelyn kriteerit ja kyselyn perusteella tulleet vastaukset kaavioina. Vakuutusmeklareiden vastaukset esitetään erikseen muista valvottavista.

¹ Komission delegoitu asetus (EU) 2022/1288 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään "ei merkittävää haittaa" -periaatteeseen liittyvien tietojen sisällön ja esitystavan yksityiskohdat, kestävyysindikaattoreihin ja haitallisiin kestävyysvaikutuksiin liittyvien tietojen sisältö, menetelmät ja esitystapa sekä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja kestä-vien sijoitustavoitteiden edistämiseen liittyvien tietojen sisältö ja esitystapa ennen sopimuksen tekemistä annettavissa asiakirjoissa, verkkosivustoilla ja määräaikaikatsauksissa

² Consolidated questions and answers (Q&A) on the SFDR (Regulation (EU) 2019/2088) and the SFDR Delegated Regulation (Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288)

2 Havainnot ja jatkotoimet

2.1 Merkittävimmät havainnot

Vastausten perusteella Finanssivalvonta kiinnittää valvottaviensa huomiota seuraaviin kohtiin:

- Yhtiöillä, jotka vastasivat huomioivansa sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (jäljempänä PAI-ilmoitus³), oli puutteita seuraavissa kohdissa:
 - Jotkut yhtiöt eivät olleet julkaisseet verkkosivuillaan sääntelyn edellytysten mukaista PAI-ilmoitusta.
 - PAI-ilmoitus sisälsi myös muiden yhtiöiden tietoja, vaikka tiedot tulee antaa finanssimarkkinatoimijakohtaisesti.
- Osa niistä yhtiöistä, jotka vastasivat, etteivät ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, eivät ole julkaisseet verkkosivuillaan sääntelyn edellyttämää ilmoitusta syistä, miksi ne eivät tee näin. Tämä koski niin finanssimarkkinatoimijoita kuin rahoitusneuvoja.
- Osa yhtiöistä ei tunnistanut, että ne ovat SFDR-sääntelyn mukaisia rahoitusneuvoja, joihin SFDR-sääntely soveltuu:
 - Osa toimilupansa nojalla sijoitusneuvontaa tarjoavista sijoituspalveluyrityksistä vastasi virheellisesti, etteivät ne ole rahoitusneuvoja.
 - Osa vakuutusmeklareista ei tunnistanut olevansa SFDR-sääntelyn piirissä. Vakuutusmeklarit katsotaan sääntelyn tarkoittamiksi rahoitusneuvojiksi silloin, kun ne tarjoavat sijoitusvakuutuksia ja vakuutusmeklarilla on palveluksessaan yli kolme henkilöä. Sijoitusvakuutusten tarjoamiseksi katsotaan kaikki sijoitusvakuutuksiin liittyvä vakuutusmeklarin toiminta, kuten vakuutusten hoitaminen valtakirjalla.

2.2 Jatkotoimet

Valvottavien tulee huomioida Finanssivalvonnan esiin nostamat havainnot ja ryhtyä tarvittaviin toimenpiteisiin mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.

³ PAI = Principal Adverse Impact

3 Kyselyn tulokset

3.1 KestävyyTsriskihin liittyvien toimintaperiaatteiden avoimuus (3 art.)

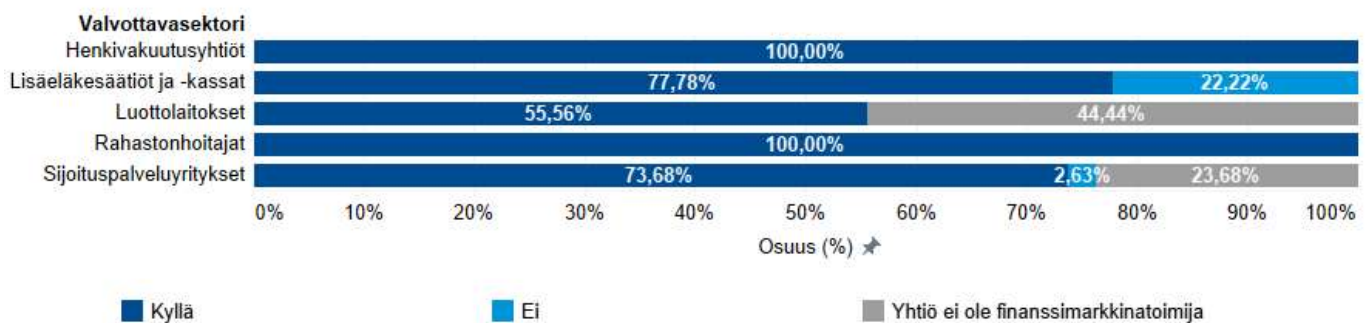
Kriteerit

SFDR-asetuksen 3 artiklan 1 kohdan mukaan finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava verkkosivustoillaan tiedot toimintaperiaatteistaan, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen niiden sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa.

Myös rahoitusneuvojen on julkaistava SFDR-asetuksen 3 artiklan 2 kohdan mukaisesti verkkosivustoillaan tiedot toimintaperiaatteistaan, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen niiden sijoitusneuvonnassa tai vakuutusneuvonnassa.

Vastaukset

Oletteko finanssimarkkinatoimijana julkaisseet verkkosivuillanne SFDR-asetuksen ((EU) 2019/2088) 3 artiklan 1 kohdan mukaiset toimintaperiaatteet, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissanne?



Oletteko rahoitusneuvojana julkaisseet verkkosivuillanne SFDR-asetuksen 3 artiklan 2 kohdan mukaiset toimintaperiaatteet, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen sijoitusneuvonnassa tai vakuutusneuvonnassa?



3.2 Haitallisten kestävyysvaikutusten avoimuus yhteisön tasolla (4 art.)

Kriteerit

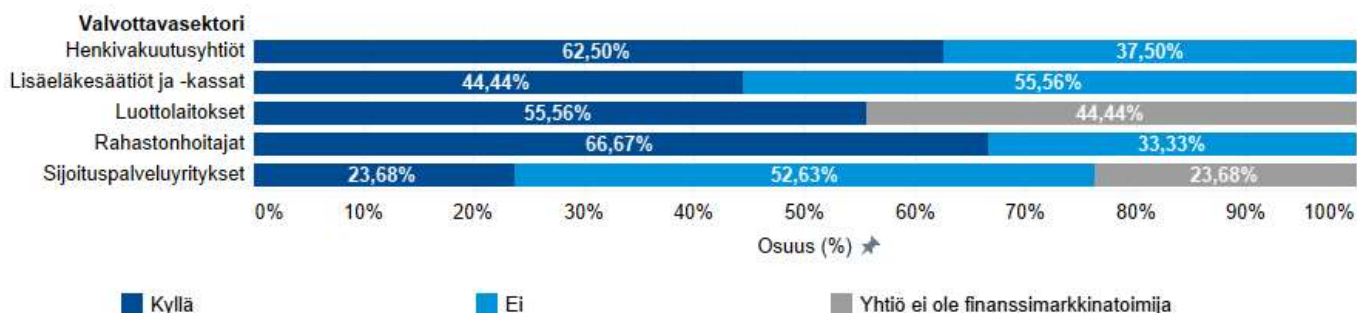
SFDR-asetuksen 4 artiklan 1 kohdan mukaan finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava ja ylläpidettävä verkkosivustoillaan:

- a) kun ne ottavat huomioon sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, ilmoitus asianmukaisen huolellisuuden toimintaperiaatteista näiden vaikutusten osalta, ottaen asianmukaisesti huomioon kokonsa, toimintansa luonteen ja laajuuden ja niiden saataville asettamien rahoitustuotteiden lajit; tai
- b) kun ne eivät ota huomioon sijoituspäätöksensä haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Tiedon on pidettävä sisällään selkeät syyt siihen, miksi ne eivät tee näin, mukaan lukien tarvittaessa tiedot siitä, aikovatko ne ottaa huomioon tällaiset haitalliset vaikutukset ja jos aikovat, milloin.

SFDR-asetuksen 4 artiklan 1 kohdan a)-alakohtaa noudattavien ja 3 - 4 kohdissa tarkoitettujen finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava vuosittain verkkosivuillaan ”Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin” (jäljempänä PAI-ilmoitus). Muut kuin 3 ja 4 kohdissa tarkoitettujen finanssimarkkinatoimijain voivat valita, huomioivatko ne vai eivät näitä vaikutuksia sijoituspäätöksissään (ns. comply or explain -periaate).

Vastaukset

Huomioitko finanssimarkkinatoimijana SFDR-asetuksen 4 artiklan mukaisesti yhtiötasolla pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (PAI-ilmoitus)?



3.2.1 Finanssimarkkinatoimijoiden PAI-ilmoitus

Kriteerit

Finanssimarkkinatoimijoiden, jotka ottavat huomioon sijoituspäätösten haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, on julkaistava ja ylläpidettävä verkkosivuillaan tätä koskeva ilmoitus (jäljempänä PAI-ilmoitus). Komission SFDR delegoitu asetus määrittelee tarkemmat PAI-ilmoitusta koskevat vaatimukset. Ensimmäinen PAI-ilmoitus on pitänyt julkaista vuoden 2022 tiedoista viimeistään 30.6.2023.

Komission SFDR delegoidun asetuksen 4 artiklassa säädetään, että PAI-ilmoitus on:

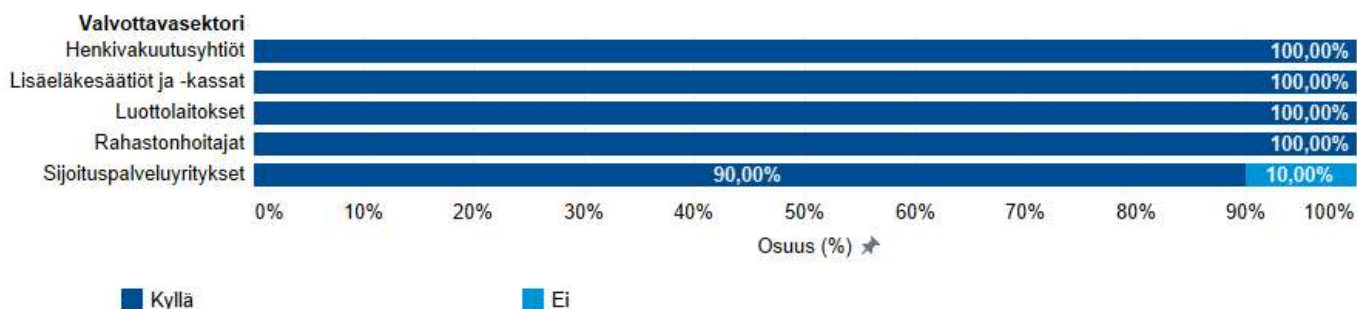
- julkaistava vuosittain viimeistään 30 päivänä kesäkuuta;
- verkkosivustollaan erillisessä osiossa, jonka otsikko on ”Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin”;
- tietojen on katettava edellisen vuoden 1 päivästä tammikuuta 31 päivään joulukuuta ulottuva kausi;
- se on julkaistava delegoidun asetuksen 23 artiklassa tarkoitetussa osiossa ”Kestävytyteen liittyvien tietojen antaminen”.
- julkaistava delegoidun asetuksen liitteen I taulukossa I esitetyn lomakkeen muodossa (huomioiden komission SFDR delegoidun asetuksen 5–10 artiklat).

SFDR-asetuksen 4 artiklan 4 kohdassa määritelty kriteeri konsernin 500 työntekijämäärästä tuo finanssimarkkinatoimijalle ko. artiklan 1 kohdan mukaisen ilmoitusvelvollisuuden. Varsinainen ilmoitusvelvollisuus koskee finanssimarkkinatoimijaa, ei konsernia.⁴

Komission SFDR delegoidun asetuksen 9 artiklan 1 kohdassa säädetään, että finanssimarkkinatoimijoiden on kuvailtava liitteen I taulukon I osiossa ”Viittaukset kansainvälisiin standardeihin” noudattavatko ne ja missä määrin ne noudattavat vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytäntöjä ja asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevia kansainvälisesti tunnustettuja standardeja sekä tarvittaessa kuvailtava Pariisin sopimuksen tavoitteisiin mukautumisen astetta.

Vastaukset

Onko PAI-ilmoitus julkaistu sääntelyn edellyttämässä määräajassa (vuosittain viimeistään 30 päivänä kesäkuuta)?

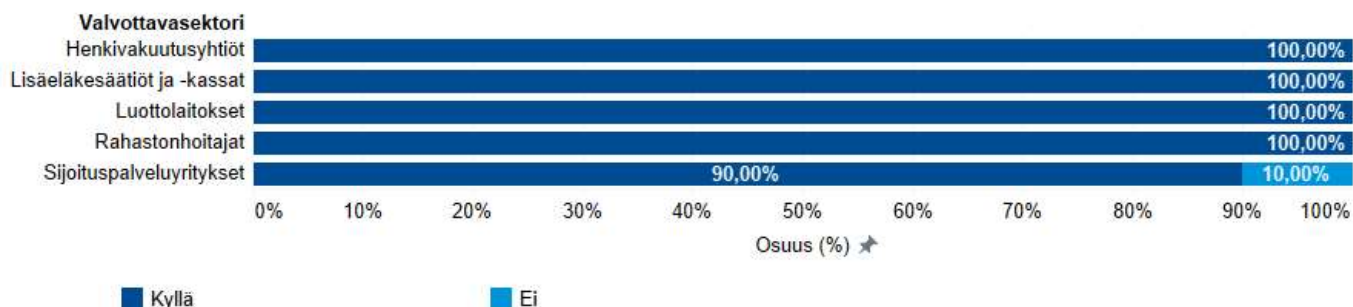


⁴ Consolidated questions and answers (Q&A) on the SFDR (Regulation (EU) 2019/2088) and the SFDR Delegated Regulation (Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288) kysymys IV.1

Kyselyn tulokset koskien kestävytyteen liittyvien tietojen antamista rahoituspalvelusektorilla

Julkinen

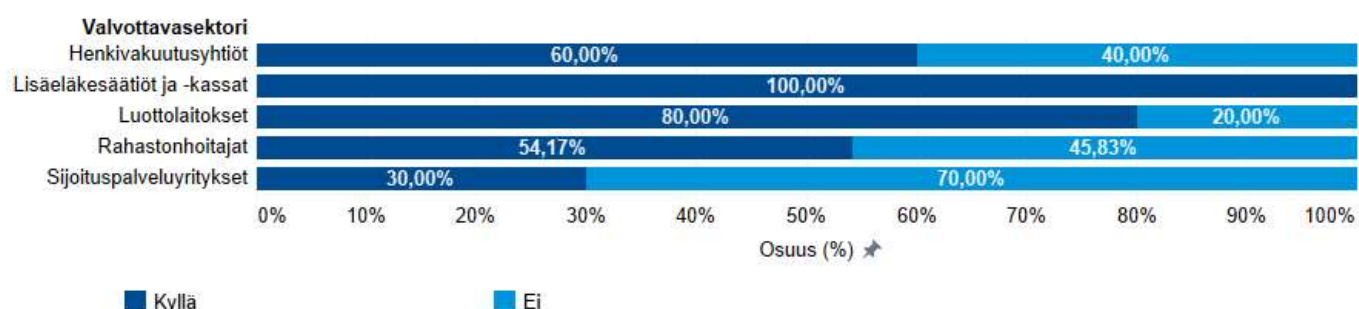
Löytyykö verkkosivuiltanne ilmoitus sääntelyn edellyttämän lomakkeen muodossa pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin?



Onko ilmoitus annettu finanssimarkkinatoimijakohtaisesti?



Oletteko kuvanneet PAI-ilmoituksen kohdassa "Viittaukset kansainvälisiin standardeihin" Pariisin sopimuksen tavoitteisiin mukautumisen astetta?



3.2.2 Finanssimarkkinatoimijoiden ilmoitus siitä, etteivät ne huomioi PAI-vaikutuksia

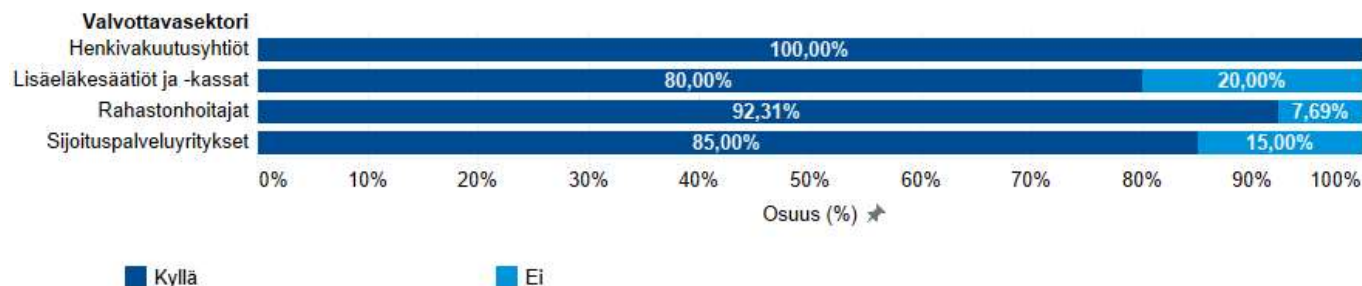
Kriteerit

SFDR-asetuksen 4 artiklan 1 kohdan b)-alakohdan mukaan finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava ja ylläpidettävä verkkosivustoillaan tieto myös siinä tapauksessa, kun ne eivät ota huomioon sijoituspäätöksensä haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Tiedon on pidettävä sisällään selkeät syyt siihen, miksi ne eivät tee näin, mukaan lukien tarvittaessa tiedot siitä, aikovatko ne ottaa huomioon tällaiset haitalliset vaikutukset ja jos aikovat, milloin.

Komission SFDR delegoidun asetuksen 12 artikla tarkentaa ilmoituksen sisältöä.

Vastaukset

Oletteko finanssimarkkinatoimijana kertoneet verkkosivuillanne, että ette huomioi pääsiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI-vaikutukset) kestävyystekijöihin ja syyt miksi ette huomioi?



3.2.3 Rahoitusneuvojen ilmoitus

Kriteerit

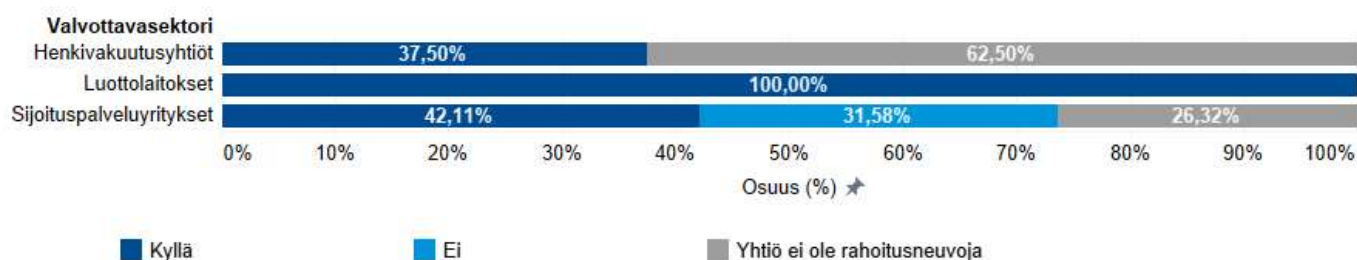
SFDR-asetuksen 4 artiklan 5 kohdan mukaan rahoitusneuvojen on julkaistava ja ylläpidettävä verkkosivustoillaan:

- tiedot siitä, ottavatko ne huomioon sijoitusneuvonnassaan tai vakuutusneuvonnassaan pääsialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, ottaen asianmukaisesti huomioon kokonsa, toimintansa luonteen ja laajuuden ja niiden rahoitustuotteiden lajit, joista ne antavat neuvontaa; tai
- tiedot siitä, miksi ne eivät ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin sijoitusneuvonnassaan tai vakuutusneuvonnassaan ja tarvittaessa tiedot siitä, aikovatko ne ottaa huomioon tällaiset haitalliset vaikutukset ja jos aikovat, milloin.

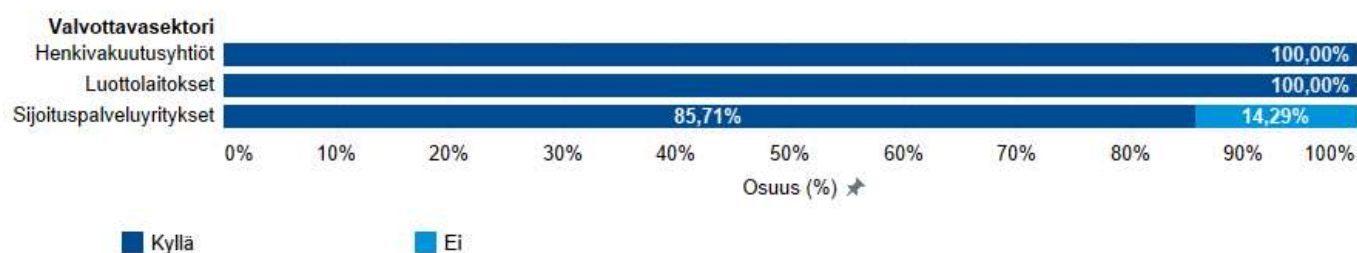
Komission SFDR delegoidun asetuksen 11 ja 13 artiklat tarkentavat ilmoituksen sisältöä.

Vastaukset

Huomioitko rahoitusneuvojana sijoitusneuvonnassanne tai vakuutusneuvonnassanne pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (SFDR 4 artiklan 5 kohta)?



Oletteko rahoitusneuvojana julkaisseet verkkosivuillanne sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöitä koskevan ilmoituksen niiden huomioimisesta tai kertoneet syyt siihen, miksi ette huomioi niitä?



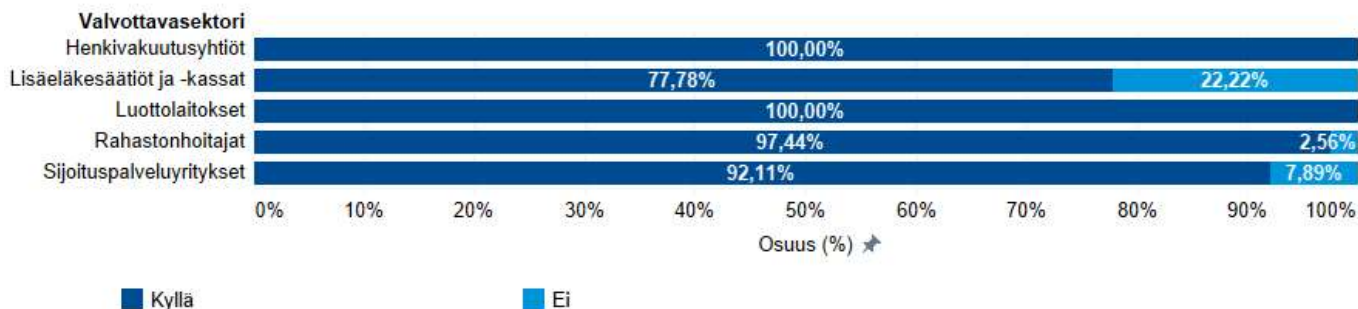
3.3 Palkitsemispolitiikkojen avoimuus kestävyysriskien huomioonottamisen osalta (5 art.)

Kriteerit

SFDR-asetuksen 5 artiklan 1 kohdan mukaan finanssimarkkinatoimijoiden ja rahoitusneuvojen on sisällytettävä palkitsemispolitiikkoihinsa tiedot siitä, miten nämä politiikat ovat johdonmukaisia kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa, ja julkaistava nämä tiedot verkkosivustoillaan.

Vastaukset

Oletteko kertoneet verkkosivuillanne, että palkitsemispolitiikat ovat johdonmukaisia kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa SFDR-asetus 5 artiklan mukaisesti?



3.4 Vakuutusmeklarit

3.4.1 Kestävyysriskeihin liittyvien toimintaperiaatteiden avoimuus (3 art.)

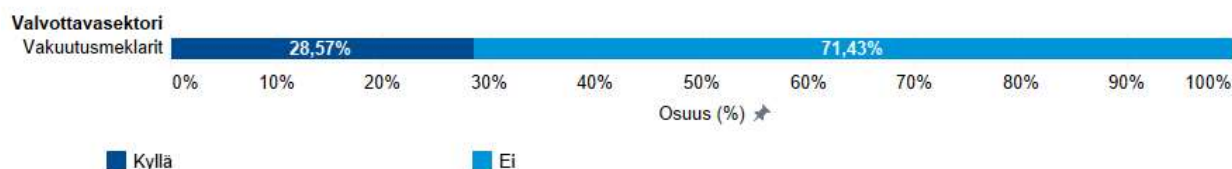
Kriteerit

Vakuutusedustajien on annettava SFDR-asetuksen 3 artiklan 2 kohdan mukaiset toimintaperiaatteet, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen niiden vakuutusneuvonnassa.

Tiedot annetaan asiakkaalle Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/97, vakuutusten tarjoamisesta (jäljempänä IDD) 23 artiklan mukaisesti).

Vastaukset

Oletteko rahoitusneuvojana antaneet SFDR-asetuksen 3 artiklan 2 kohdan mukaiset toimintaperiaatteet, joita sovelletaan kestävyysriskien huomioon ottamiseen vakuutusneuvonnassa, SFDR-asetuksen 15 artiklan 2 kohdan mukaisella tavalla?



3.4.2 Haitallisten kestävyysvaikutusten avoimuus yhteisön tasolla (4 art.)

Kriteerit

Vakuutusedustajien on annettava SFDR-asetuksen 4 artiklan 5 kohdan mukaiset

- a) tiedot siitä, ottavatko ne huomioon sijoitusneuvonnassaan tai vakuutusneuvonnassaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, ottaen asianmukaisesti huomioon kokonsa, toimintansa luonteen ja laajuuden ja niiden rahoitustuotteiden lajit, joista ne antavat neuvontaa; tai
- b) tiedot siitä, miksi ne eivät ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin sijoitusneuvonnassaan tai vakuutusneuvonnassaan ja tarvittaessa tiedot siitä, aikovatko ne ottaa huomioon tällaiset haitalliset vaikutukset ja jos aikovat, milloin.

Tiedot annetaan asiakkaalle IDD:n 23 artiklan mukaisesti).

Vastaukset

Huomioitko rahoitusneuvojina (vakuutusmeklarit) vakuutusneuvonnassanne pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (SFDR 4 artiklan 5 kohta)?

