



Det kongelige Finansdepartement
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

postmottak@fin.dep.no

Deres ref. 12/2801

Oslo, 10. januar 2014

Høring om dokumentasjonsplikt og lydopptak ved rådgivning og salg av alternative spareprodukter mv.

Norske Finansanalytikers Forening (NFF) viser til Finansdepartementets høringsnotat av 9. oktober 2013.

Formålet med det foreslåtte regelverket fra Finanstilsynet er å harmonisere kravene til forbrukerbeskyttelse mellom finansinstitusjoner, verdipapirforetak, forsikringsagenter og forsikringsmeglere ved rådgivning og salg av alternative spareprodukter, dvs. produkter som ikke er finansielle instrumenter. Alternative spareprodukter omfatter først og fremst innskuddsbaserte produkter og livsforsikring med investeringsvalg.

For verdipapirforetak består forslagene i å gjøre hele bestemmelsen om god forretningsskikk i verdipapirhandeloven gjeldende for verdipapirforetak. Videre vil forslaget utvide dokumentasjonsplikten til å omfatte hele virksomheten i verdipapirforetaket, det vil si ikke være begrenset til finansielle instrumenter. Og det foreslås at plikten til lydopptak utvides til også å gjelde alternative spareprodukter.

For banker består forslaget i at kravene om god forretningsskikk i verdipapirhandeloven også skal gjelde for banker. Videre at det innføres dokumentasjonsplikt og lydopptakplikt for bankers rådgivning og salg knyttet til alternative spareprodukter, i tillegg til finansielle instrumenter. Denne plikten vil også gjelde for banker uten verdipapirkonsesjon, det vil si at alle banker omfattes.

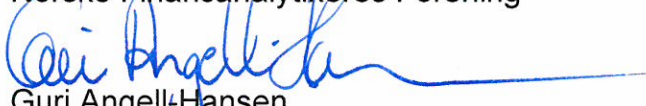
For forsikringselskaper, forsikringsagenter og forsikringsmeglere innebærer forslaget en tydeliggjøring av at rådgivning gjelder både forsikrings- og spareprodukter. Videre at det innføres dokumentasjonsplikt for disse foretakene for tegning og tilknyttet rådgivning av livsforsikring med investeringsvalg og øvrige alternative spareprodukter. De samme kravene til lydopptak av telefonsamtaler skal gjelde for forsikringselskaper, forsikringsagenter og forsikringsmeglere.

Det pågår prosesser for nye regler på disse områdene i EU. Men det fremgår ikke i høringsnotatet når det kan forventes endelige utfall av dette, og vi antar derfor at tidspunkt og endelig innhold er uklart.

NFF er enig i at det er behov for samme investorbekyttelse ved salg og rådgivning for alternative spareprodukter som for finansielle instrumenter. Ulike produkter som har lignende egenskaper, og som markedsføres til samme målgrupper, bør generelt underlegges samme regulative krav. NFF støtter hovedforslagene i høringen, og mener at de kan innføres før EU-regelverket på området får sitt endelige innhold. NFF mener at det kan argumenteres for strengere regler i Norge enn i enkelte land i EU hvis dette er nødvendig for at det skal eksistere adekvat beskyttelse for norske investorer.

NFF vil likevel påpeke at det foreslåtte regelverket kan medføre betydelige merkostnader for de enkelte aktørene. Merkostnadene for å tilpasse seg det foreslåtte regelverket, bør ikke ende opp som urimelige. Særlig for de mindre bankene, forsikringsagentene og forsikringsmeglerne vil de nye reglene kunne gi kostnadsmessige utfordringer. NFF mener vurderingen bør foretas før reglene vedtas.

Vennlig hilsen
Norske Finansanalytikers Forening


Guri Angell-Hansen
Adm. direktør