

ΚΥΠΡΙΑΚΗ



ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΟΔΗΓΙΕΣ ΕΦΟΡΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

**για την Εξατομικευμένη Πληροφόρηση σε σχέση με
Επενδυτικά Προϊόντα Βασιζόμενα σε Ασφάλιση.**

Ημερομηνία έκδοσης: 14 Δεκεμβρίου 2018

Περιεχόμενα

1	Εισαγωγή	3
2	Πεδίο Εφαρμογής	3
3	Οδηγίες για Εξατομικευμένη Πληροφόρηση σε σχέση με Επενδυτικά Προϊόντα Βασιζόμενα σε Ασφάλιση	4
4	Παράβαση των Οδηγιών	7
5	Αναθεώρηση των Οδηγιών	7

1 Εισαγωγή

Η Έφορος Ασφαλίσεων, κατά την άσκηση των εξουσιών που παρέχονται σε αυτήν από τα άρθρα 31(1)(ζ) και 432 των περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2016 και 2017 (ο «Νόμος»), και αφού έλαβε υπόψη:

- (α) Τον Κανονισμό ΕΕ/1286/2014, σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP), και τον κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό ΕΕ/653/2017, σχετικά με το περιεχόμενο, την παρουσίαση, την επανεξέταση και την αναθεώρηση των εγγράφων βασικών πληροφοριών (Key Information Document - KID),
- (β) το Άρθρο 227 του Νόμου που αφορά τις «Πληροφορίες προς τους αντισυμβαλλόμενους»,
- (γ) τους Κανονισμούς 21 και 23 των περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμών του 2016, όπου ο Κανονισμός 21 αφορά τις «Πληροφορίες προς πρόσωπο που ενδιαφέρεται να συνάψει ασφαλιστική σύμβαση ασφάλισης ζωής», και ο Κανονισμός 23 τις «Επιπρόσθετες πληροφορίες προς πρόσωπο που ενδιαφέρεται να συνάψει ασφαλιστική σύμβαση συνδεδεμένη με μονάδες επένδυσης»,

αποφάσισε όπως εκδώσει τις πιο κάτω Οδηγίες αναφορικά με την κατάρτιση από ασφαλιστικές επιχειρήσεις εξατομικευμένης προ-συμβατικής πληροφόρησης σε σχέση με Επενδυτικά Προϊόντα Βασιζόμενα σε Ασφάλιση, η οποία λαμβάνει υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά και επιλογές του (δυνητικού) πελάτη και του παρέχει το παράδειγμα για το οποίο γίνεται αναφορά στον Κανονισμό 23 (2).

Οι Οδηγίες αυτές έχουν ισχύ από 15/3/2019, και αντικαθιστούν από αυτή την ημερομηνία την σχετική Οδηγία της Εφόρου Ασφαλίσεων ημερομηνίας 30/1/2003 και την εγκύκλιο της με ημερομηνία 20/12/2017.

2 Πεδίο Εφαρμογής

Το πεδίο εφαρμογής των Οδηγιών αυτών καλύπτει τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις κλάδου ζωής οι οποίες δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία και προσφέρουν επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (Insurance Based Investment Products - IBIPs), όπως αυτά καθορίζονται στον Κανονισμό ΕΕ/1286/2014.

3 Εξατομικευμένη πληροφόρηση σε σχέση με επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση, στην οποία συμπεριλαμβάνεται και το παράδειγμα για το οποίο γίνεται αναφορά στον Κανονισμό 23 (2), και στο οποίο λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά και οι ατομικές πληροφορίες του πελάτη.

Πέραν των όσων προνοούνται από το άρθρο 227 του Νόμου, και τους σχετικούς με αυτό Κανονισμούς 21 και 23, η εν λόγω εξατομικευμένη πληροφόρηση πρέπει:

3.1 Να συμπεριλαμβάνει όλα τα ειδικά χαρακτηριστικά και τις ατομικές πληροφορίες για τον πελάτη που καθορίζονται στο άρθρο 227 και στους Κανονισμούς 21 και 23, τα οποία δύνανται να επηρεάσουν τις προβολές του παραδείγματος για το οποίο γίνεται αναφορά στον Κανονισμό 23(2), όπως το βασικό ασφαλισμένο ποσό, η διάρκεια του προτεινόμενου συμβολαίου, το ποσό του ασφαλιστρού για τη βασική κάλυψη και η διάρκεια και η συχνότητα πληρωμής του, τα εσωτερικά επενδυτικά ταμεία που επέλεξε ο πελάτης κλπ,. Επίσης, να συμπεριλαμβάνει και οποιεσδήποτε άλλες ατομικές πληροφορίες, οι οποίες δεν αναφέρονται στους Κανονισμούς 21 και 23, σε σχέση με παράγοντες που και αυτοί δύνανται να επηρεάσουν τις προβολές του παραδείγματος, όπως η ηλικία του ασφαλισμένου, οποιαδήποτε επασφάλιστρα σε σχέση με την υγεία του κλπ.

Όσον αφορά τα ταμεία που συνδέονται με το κάθε προϊόν IBIP, το οποίο προτείνεται στον πελάτη, και τα ποσοστά με τα οποία επιλέγει ο πελάτης/ιδιώτης επενδυτής να συμμετέχει σε αυτά, θα πρέπει να γίνεται παραπομπή με υποσημείωση σε σχετικά έγγραφα ή/και ιστοσελίδα, στα οποία να παρουσιάζονται οι πληροφορίες που απαιτούνται, βάσει των παραγράφων 1 και 2 του Κανονισμού 23, και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές πληροφορίες. Επίσης, στην εν λόγω υποσημείωση να διευκρινίζεται ότι «η τρέχουσα αξία των περιουσιακών στοιχείων των ταμείων, μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί στο μέλλον, και οι αποδόσεις των προηγούμενων ετών των ταμείων δεν μπορούν να αποτελέσουν κριτήριο για τις μελλοντικές αποδόσεις τους», όπως απαιτείται με βάση την παράγραφο 2(δ) του Κανονισμού 23.

3.2 Πέραν των ατομικών πληροφοριών, να συμπεριλαμβάνει και όλες τις γενικές πληροφορίες, οι οποίες καθορίζονται στο άρθρο 227 και στους Κανονισμούς 21 και 23, και οι οποίες επίσης δύνανται να επηρεάσουν τις προβολές του παραδείγματος, όπως τις διάφορες χρεώσεις που σχετίζονται με την επένδυση (τόσο του προϊόντος όσο και των εσωτερικών επενδυτικών ταμείων που συνδέονται με αυτό), την χρέωση για την ασφαλιστική κάλυψη, τα ποσοστά και τον τρόπο παροχής φιλοδωρημάτων, κλπ., καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες γενικές πληροφορίες, οι οποίες δεν αναφέρονται στο άρθρο 227 και στους Κανονισμούς 21 και 23, σε σχέση με παράγοντες που δύνανται και αυτοί να επηρεάσουν τις εν λόγω προβολές.

3.3 Όλες οι πιο πάνω αναφερθείσες γενικές πληροφορίες, θα πρέπει να συνάδουν με τις γενικές πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη στην κατάρτιση των σχετικών με το προϊόν εγγράφων KID.

3.4 Να παραπέμπει τον πελάτη, με σχετική υποσημείωση, στα σχετικά με το προϊόν έγγραφα KID, και να σημειώνουν/επεξηγούν ότι στα KID περιλαμβάνονται σημαντικές γενικές (μη-ατομικές) πληροφορίες αναφορικά με το προϊόν, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, και πληροφοριών που αφορούν τον επενδυτικό κίνδυνο, ενδεχόμενες σενάρια επιδόσεων/αποδόσεων επί των ασφαλιστρών, τα κόστη και τον αντίκτυπο τους με την πάροδο του χρόνου και την συνιστώμενη περίοδο διακράτησης.

3.5 Να περιλαμβάνει πίνακα με προβολές μελλοντικών ποσών (projections of future amounts), στις οποίες να λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά και οι ατομικές πληροφορίες του πελάτη, με τίτλο «Παράδειγμα προβολών μελλοντικών αξιών», και τουλάχιστον 5 στήλες οι οποίες να περιλαμβάνουν:

Στήλη 1	-Έτη σε ισχύ,			
Στήλη 2	-Συσσωρευμένα βασικά ασφάλιστρα (περιλαμβανομένων και οποιωνδήποτε προκαθορισμένων αυξήσεων),			
Στήλες 3 ως 5	- Ενδεικτικές Καθαρές Αξίες με Αποδόσεις Επενδύσεων των Ταμείων			
		1%	3.75%	6.5%

Σε προαιρετική βάση, στον εν λόγω πίνακα μπορεί να παρουσιάζεται και στήλη με τα καθαρά συσσωρευμένα βασικά ασφάλιστρα, μετά την αφαίρεση της σχετικής φοροαπαλλαγής, εκεί και όπου ισχύει.

Σε περίπτωση που παρέχονται εγγυημένες αξίες είτε με εγγυημένη απόδοση μονάδας ταμείου μεγαλύτερη του 0% είτε με εγγύηση ότι η απόδοση της τιμής της μονάδας δεν θα είναι αρνητική, δηλαδή με εγγυημένη απόδοση μονάδας 0%, μέσα από σχέδια συνδεδεμένα με τιμή μονάδας (Unit Linked plans), στις στήλες 3 ως 5 θα πρέπει να παρουσιάζονται Ενδεικτικές Αξίες με αποδόσεις X%, Y% και Z%, όπου:

X = Ελάχιστο μεταξύ 1% και Y% - 1%,

Y = Εγγυημένη απόδοση μονάδας, και

Z = Ελάχιστο μεταξύ 6.5% και Y% + 1%.

Σημειώσεις σε σχέση με τη παροχή εγγυημένων αξιών με εγγυημένη απόδοση μονάδας ταμείου:

(α) Σε περίπτωση, που το σχέδιο παρέχει εγγύηση ότι η απόδοση της τιμής της μονάδας του σχετικού με την εγγύηση ταμείου δεν θα είναι αρνητική, δηλαδή παρέχεται εγγυημένη απόδοση μονάδας 0%, και η εταιρεία καλύπτει αμέσως το έλλειμα που δημιουργείται στο ταμείο, ώστε η απόδοση της τιμής μονάδας να μην καταστεί ποτέ αρνητική, τότε δεν χρειάζεται να παρουσιάζονται ενδεικτικές αξίες με -1%.

(β) Σε περίπτωση που ο πελάτης επιλέγει συμμετοχή σε περισσότερα από ένα εσωτερικά επενδυτικά ταμεία και κάποια από αυτά δεν παρέχουν εγγυημένη απόδοση ενώ τα υπόλοιπα παρέχουν, στον εν λόγω πίνακα θα πρέπει να παρουσιάζονται ενδεικτικές αξίες με αποδόσεις οι οποίες να αντιπροσωπεύουν τις σχετικές σταθμισμένες αποδόσεις, όπου οι σταθμισμένες αποδόσεις προκύπτουν από την στάθμιση των αποδόσεων που καθορίζονται πιο πάνω για τα ταμεία που δεν παρέχουν εγγυημένη απόδοση και των αποδόσεων που καθορίζονται πιο πάνω για τα ταμεία που παρέχουν εγγυημένη απόδοση, λαμβάνοντας υπόψη τον καταμερισμό (τα ποσοστά επένδυσης) του ασφαλιστρου σε αυτά. Στις υποσημειώσεις που αναφέρονται πιο κάτω, θα πρέπει να προστίθεται σχετική με τις σταθμισμένες αποδόσεις επεξηγηματική υποσημείωση.

Ως εναλλακτική επιλογή, οι εταιρείες μπορούν να παρουσιάζουν δύο πίνακες, όπου στις ενδεικτικές αξίες του πρώτου πίνακα θα λαμβάνεται υπόψη το μέρος του ασφαλιστρού που επενδύεται στα ταμεία που δεν παρέχουν εγγυημένη απόδοση, και στις ενδεικτικές αξίες του δεύτερου το μέρος του ασφαλιστρού που επενδύεται στα ταμεία που παρέχουν εγγυημένη απόδοση.

3.6 Να περιλαμβάνει, μετά τον πιο πάνω πίνακα, τις εξής υποσημειώσεις:

- (α) Το πιο πάνω παράδειγμα παρέχεται με βάση τις πρόνοιες του Κανονισμού 23(2) των περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμών του 2016 και των σχετικών με αυτόν Οδηγιών του Εφόρου Ασφαλίσεων, ημερομηνίας 14/12/2018.
- (β) Οι αποδόσεις επενδύσεων των ταμείων, καθορίζονται, από καιρό εις καιρό, από την Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών (ΥΕΑΕ), για να χρησιμοποιούνται ως κοινά παραδείγματα από όλες τις εταιρείες που προσφέρουν IBIPs (τύπου Unit Linked), έτσι ώστε να επιτευχθεί ομοιογένεια στη παρουσίαση του παραδείγματος προβολών μελλοντικών αξιών, και για να μπορεί ο υποψήφιος πελάτης να συγκρίνει μεταξύ προϊόντων. Όπως απαιτείται από τον Κανονισμό 23(2)(γ)), διευκρινίζεται ότι «οι αξίες που απορρέουν από τη χρήση αυτών των αποδόσεων, δεν αποτελούν ούτε εγγυήσεις ούτε εκτιμήσεις, αλλά προβολές για διευκρινιστικούς σκοπούς μόνο», και παρουσιάζονται με σκοπό να μπορέσει ο υποψήφιος πελάτης να αντιληφθεί καλύτερα τις επιδράσεις και το πώς δύνανται να επηρεάζονται οι εκάστοτε αξίες. Διευκρινίζεται επίσης ότι, οι «αποδόσεις επενδύσεων των ταμείων» είναι οι αποδόσεις πριν την αφαίρεση των χρεώσεων διαχείρισης ταμείων.
- (γ) Οι προβολές δεν λαμβάνουν υπόψη οποιοσδήποτε αλλαγές ενδεχομένως να γίνουν κατά τη διάρκεια ισχύος του συμβολαίου, είτε από πλευράς του πελάτη επί του συμβολαίου, όπως π.χ. αλλαγές στο ασφαλισμένο ποσό, στο ασφάλιστρο και στα επιλεχθέντα ταμεία, μετατροπή σε συμβόλαιο μη περαιτέρω πληρωμών (paid up), καταβολή επιπλέον εφάπαξ ασφάλιστρο, μερική εξαγορά κ.λ.π., είτε από πλευράς της εταιρείας, όπως αλλαγές στις διάφορες χρεώσεις, για τις οποίες έχει νομική δυνατότητα να αναθεωρήσει στο μέλλον.

Σε περίπτωση που ο πελάτης επιλέγει πολύ ψηλό υπό τις περιστάσεις ασφαλισμένο ποσό, και οι προβολές δείχνουν τάσεις μείωσης των μελλοντικών ποσών, με κίνδυνο να μηδενιστούν στο μέλλον, να προστίθεται κάτω από τις υποσημειώσεις σχετική προειδοποίηση, η οποία να λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, και τους σχετικούς με τέτοια περίπτωση όρους της ασφαλιστικής σύμβασης.

Επίσης, στις περιπτώσεις όπου το προϊόν παρέχει εγγυημένες αξίες, οι πιο πάνω υποσημειώσεις θα πρέπει να αναπροσαρμόζονται ανάλογα, και σε αυτές να παρατίθενται, μεταξύ άλλων, και οι προϋποθέσεις για την ισχύ των εγγυημένων αξιών, για το πότε η εταιρεία έχει δικαίωμα να τις αναπροσαρμόζει και πώς.

Σημείωση: Οι πιο πάνω υποσημειώσεις δεν είναι εξαντλητικές, και κάθε εταιρεία είναι υπόχρεα να συμπεριλάβει και οποιοσδήποτε άλλες διευκρινήσεις/επεξηγήσεις είναι αναγκαίες.

3.7 Οι προβολές να περιλαμβάνουν τα αντίστοιχα ποσά για τουλάχιστον τις εξής διάρκειες:

(α) 1 έτος,

(β) $50\% * \text{Συνιστώμενη Περίοδος Διακράτησης (ΣΠΔ)}$ της επένδυσης, και

(γ) ΣΠΔ.,

οι οποίες περιέχονται και στα KIDs.

3.8 Όσον αφορά τη μέγιστη διάρκεια των προβολών:

(α) Αν το συμβόλαιο είναι τύπου καθορισμένης διάρκειας, τότε η μέγιστη διάρκεια δεν πρέπει να ξεπερνά την επιλεγμένη διάρκεια, και σε καμιά περίπτωση δεν πρέπει να ξεπερνά τα 40 έτη.

(β) Αν το συμβόλαιο είναι τύπου ισόβιο, τότε η μέγιστη διάρκεια προβολών δεν πρέπει να ξεπερνά τα 40 έτη.

Σημειώνεται ότι, σε περίπτωση που η ΣΠΔ είναι μεγαλύτερη από την επιλεγμένη διάρκεια, τότε η μέγιστη διάρκεια προβολών θα περιορίζεται στη επιλεγμένη διάρκεια.

Δείγματα της εξατομικευμένης πληροφόρησης πρέπει να είναι διαθέσιμα σε συνεχή βάση από τις εταιρείες για έλεγχο τους από την ΥΕΑΕ.

4 Παράβαση των Οδηγιών

Τυχόν παράβαση των Οδηγιών αυτών συνιστά παράβαση του άρθρου 227 του Νόμου και των Κανονισμών 21 και 23 και δύναται να επιφέρει την επιβολή των σχετικών κυρώσεων που προβλέπονται από τον εν λόγω Νόμο.

5 Αναθεώρηση των Οδηγιών

Οι Οδηγίες αυτές θα τυγχάνουν αναθεώρησης όταν κρίνεται αναγκαίο, ώστε να συνάδουν με τις εξελίξεις της αγοράς και να αντιμετωπίζουν τυχόν πρακτικά προβλήματα τα οποία προκύπτουν κατά καιρούς από την εφαρμογή τους.