

Innehåll

1	Enkätens bakgrund och syfte	2
1.1	Bakgrund och syfte	2
2	Observationer och fortsatta åtgärder	3
2.1	De viktigaste observationerna	3
2.2	Fortsatta åtgärder	3
3	Enkätresultaten	4
3.1	Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker (art. 3)	4
3.2	Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (art. 4)	5
3.2.1	Finansmarknadsaktörernas PAI-redogörelse	6
3.2.2	Finansmarknadsaktörernas redogörelse för att de inte beaktar PAI-konsekvenserna	7
3.2.3	Finansiella rådgivares redogörelse	8
3.3	Transparens i fråga om ersättningspolicyer i samband med integreringen av hållbarhetsrisker (art. 5)	9
3.4	Försäkringsmäklare	10
3.4.1	Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker (3 art.)	10
3.4.2	Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (art. 4)	10

1 Enkätens bakgrund och syfte

1.1 Bakgrund och syfte

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (nedan SFDR-förordningen) började i huvudsak tillämpas den 10 mars 2021 och den därtill relaterade kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (nedan kommissionens delegerade SFDR-förordning) började tillämpas den 1 januari 2023¹. De europeiska tillsynsmyndigheterna har publicerat en konsoliderad Q&A² om tillämpningen av SFDR-regleringen.

Finansinspektionen genomförde på våren 2024 en enkät om lämnandet av hållbarhetsrelaterade upplysningar bland livförsäkringsbolag (8 st.), tilläggs pensionsstiftelser och -kassor med över 100 försäkrade (9 st.), kreditinstitut (9 st. inkl. 3 bankgrupper), fondförvaltare (39 st.), värdepappersföretag (38 st.) och försäkringsmäklare (98 st.). I SFDR-förordningen definieras ovan nämnda tillsynsobjekt som finansmarknadsaktörer och/eller finansiella rådgivare och den ställer upp skyldigheter utifrån det. Skyldigheter som gäller finansiella rådgivare tillämpas endast på de tillsynsobjekt som tillhandahåller investerings- eller försäkringsrådgivning.

Syftet med enkäten var att utreda på vilket sätt Finansinspektionens tillsynsobjekt följer skyldigheterna att lämna upplysningar enligt SFDR-förordningen. Enkätsvaren användes även i rapporteringen till de europeiska tillsynsmyndigheterna för den rapport som ska lämnas enligt artikel 18 i SFDR-förordningen.

Svaren i den här rapporten grundar sig på de svar som de tillsynsobjekt som var föremål för enkäten lämnade om tillämpningen av artiklarna 3, 4 och 5 i SFDR-förordningen. Enligt Finansinspektionens observationer motsvarar tillsynsobjektens svar inte till alla delar det sätt hur regleringen faktiskt tillämpas. Den här rapporten behandlar inte svaren på alla frågor, eftersom en del av svaren beaktas i de europeiska tillsynsmyndigheternas årsrapport 2024, och en del av frågorna gällde enskilda produkter.

I rapporten presenteras de viktigaste observationerna samt kriterierna i regleringen per ämnesområde och svaren på enkäten i form av diagram. Försäkringsmäklarnas svar presenteras separat från andra tillsynsobjekt.

¹ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter

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 Observationer och fortsatta åtgärder

2.1 De viktigaste observationerna

Utifrån svaren gör Finansinspektionen tillsynsobjekten uppmärksamma på följande punkter:

- De bolag som svarade att de beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (nedan PAI-redogörelse³) uppvisade brister i fråga om följande punkter:
 - Vissa av bolagen hade inte publicerat en PAI-redogörelse enligt regleringen på sin webbplats.
 - PAI-redogörelsen innehöll även upplysningar om andra bolag, fastän upplysningarna ska ges per finansmarknadsaktör.
- En del av de bolag som svarade att de inte beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hade inte publicerat några skäl till att de inte publicerat en PAI-redogörelse enligt regleringen på sin webbplats. Detta gällde både finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare.
- En del av bolagen hade inte uppfattat att de var finansiella rådgivare på vilka SFDR-regleringen tillämpas.
 - En del av de värdepappersföretag som tillhandahåller investeringsrådgivning med stöd av auktorisation svarade felaktigt att de inte är finansiella rådgivare.
 - En del av försäkringsmäklarna hade inte förstått att de omfattas av SFDR-regleringen. Försäkringsmäklare betraktas som finansiella rådgivare enligt regleringen i de fall då de tillhandahåller investeringsförsäkringar och försäkringsmäklaren har över tre anställda. Som tillhandahållande av investeringsförsäkringar betraktas försäkringsmäklarens all verksamhet relaterad till investeringsförsäkringar, t.ex. skötsel av försäkringsärenden med fullmakt.

2.2 Fortsatta åtgärder

Tillsynsobjekten ska beakta de observationer som Finansinspektionen lyfter fram och vidta nödvändiga åtgärder för att korrigera eventuella brister.

³ PAI = Principal Adverse Impact

3 Enkätresultaten

3.1 Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker (art. 3)

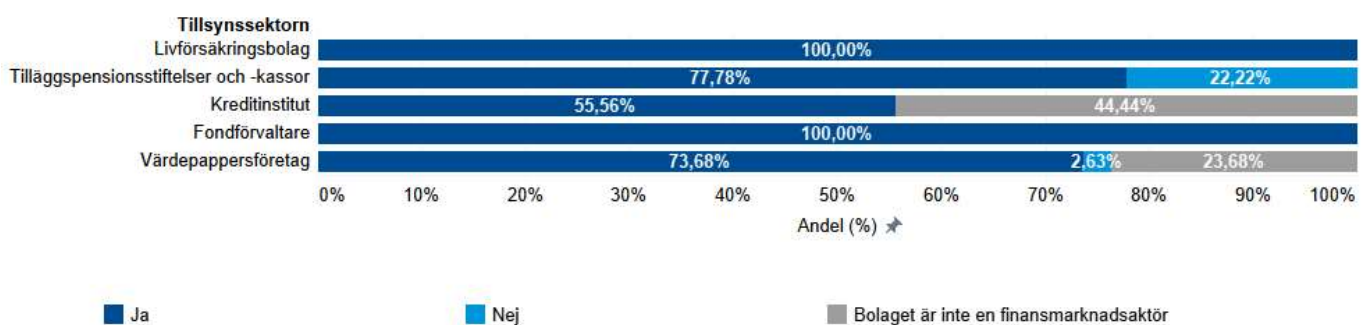
Kriterier

Enligt artikel 3.1 i SFDR-förordningen ska finansmarknadsaktörer på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.

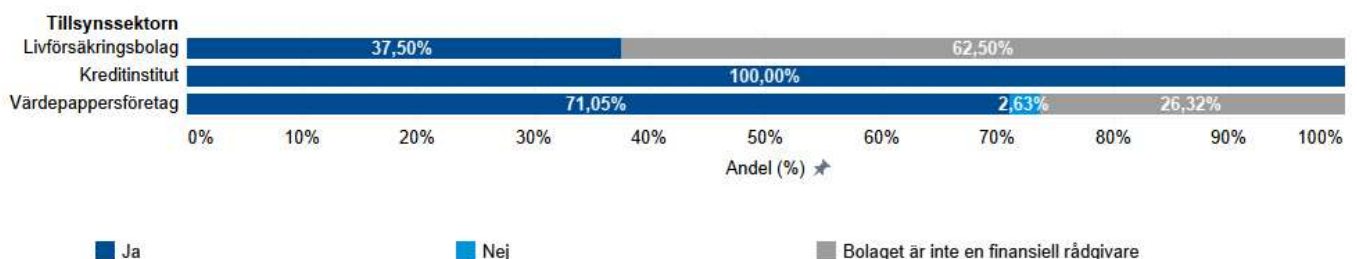
Även finansiella rådgivare ska enligt artikel 3.2 i SFDR-förordningen på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investerings- eller försäkringsrådgivning.

Svar

Har ni i egenskap av finansmarknadsaktör på er webbplats offentliggjort era policyer enligt artikel 3.1 i SFDR-förordningen ((EU) 2019/2088) för integreringen av hållbarhetsrisker i er investeringsbeslutsprocess?



Har ni i egenskap av finansiell rådgivare på er webbplats offentliggjort era policyer enligt artikel 3.2 i SFDR-förordningen för integreringen av hållbarhetsrisker i investerings- eller försäkringsrådgivningen?



3.2 Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (art. 4)

Kriterier

Enligt artikel 4.1 i SFDR-förordningen ska finansmarknadsaktörer på sina webbplatser offentliggöra och hålla uppdaterade följande,

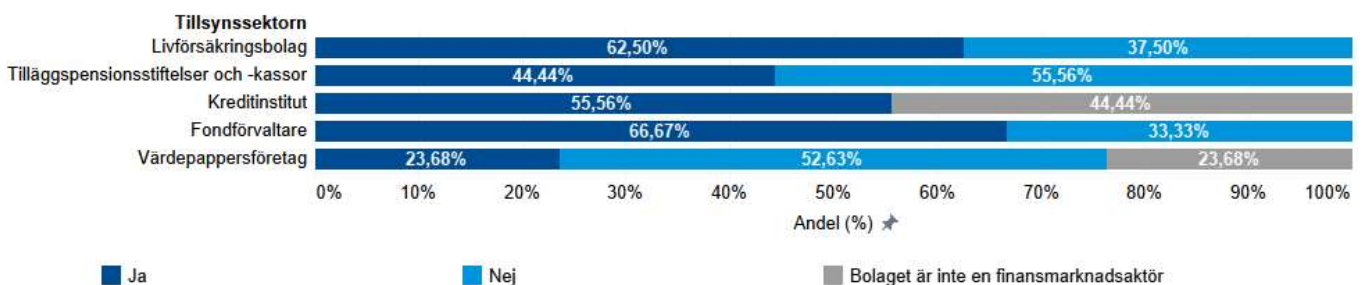
a) om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas: en redogörelse för due diligence-policyer med avseende på dessa konsekvenser, varvid hänsyn ska tas till storleken, arten och omfattningen av deras verksamhet och typerna av finansiella produkter som de erbjuder, eller

b) om investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas: tydliga skäl för att så inte sker, inbegripet, i relevanta fall, information om huruvida och i så fall när de avser att beakta sådana negativa konsekvenser.

De finansmarknadsaktörer som ska iakttä artikel 4.1 a i SFDR-förordningen och som avses i punkterna 3–4 ska på sin webbplats varje år publicera en "Redogörelse för investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" (nedan PAI-redogörelse). Andra än de finansmarknadsaktörer som avses i punkterna 3 och 4 kan välja om de beaktar dessa konsekvenser i sina investeringsbeslut eller inte (den s.k. comply or explain-principen).

Svar

Beaktar ni i egenskap av finansmarknadsaktör de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer på bolagsnivå enligt artikel 4 i SFDR-förordningen (PAI-redogörelse)?



3.2.1 Finansmarknadsaktörernas PAI-redogörelse

Kriterier

Finansmarknadsaktörer som beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, ska på sin webbplats publicera och upprätthålla en redogörelse om detta (nedan PAI-redogörelse). Kraven som gäller PAI-redogörelsen fastställs närmare i kommissionens delegerade SFDR-förordning. Den första PAI-redogörelsen skulle publiceras om uppgifterna år 2022 senast den 30 juni 2023.

I artikel 4 i kommissionens delegerade SFDR-förordning föreskrivs att PAI-redogörelsen:

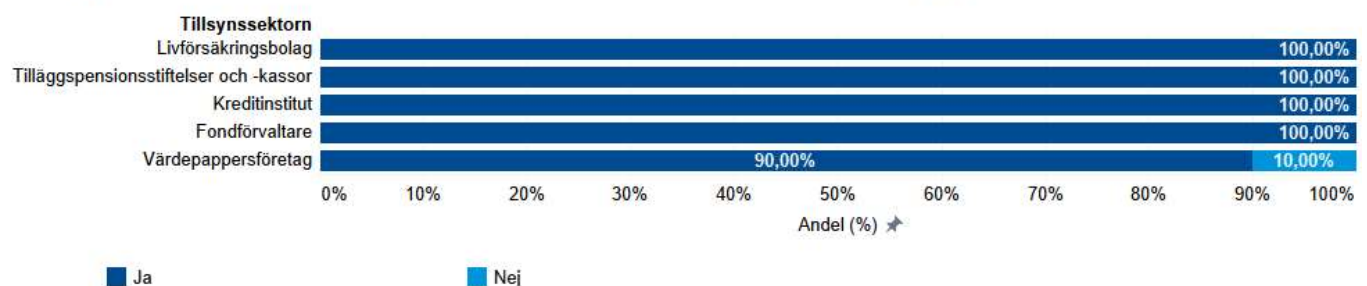
- ska publiceras senast den 30 juni varje år,
- i ett separat avsnitt med titeln ”Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer”,
- att informationen ska omfatta perioden 1 januari till och med 31 december föregående år,
- ska offentliggöras i avsnittet ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” som avses i artikel 23 i den delegerade förordningen,
- ska offentliggöras med användning av mallen i tabell 1 i bilaga I (med beaktande av artiklarna 5–10 i kommissionens delegerade SFDR-förordning).

Kriteriet i artikel 4.4 i SFDR-förordningen på 500 anställda i koncernen innebär att finansmarknadsaktören omfattas av upplysningsskyldigheten enligt punkt 1 i artikeln i fråga. Den egentliga upplysningsskyldigheten gäller finansmarknadsaktören, inte koncernen.⁴

I artikel 9.1 i kommissionens delegerade förordning föreskrivs att finansmarknadsaktörer i avsnittet ”Hänvisningar till internationella standarder” i tabell 1 i bilaga I ska beskriva om och i vilken utsträckning de överensstämmer med uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering och, i förekommande fall, graden av deras anpassning till Parisavtalets mål.

Svar

Har ni publicerat en PAI-redogörelse inom den tidtabell som fastställs i regleringen (senast den 30 juni varje år)?

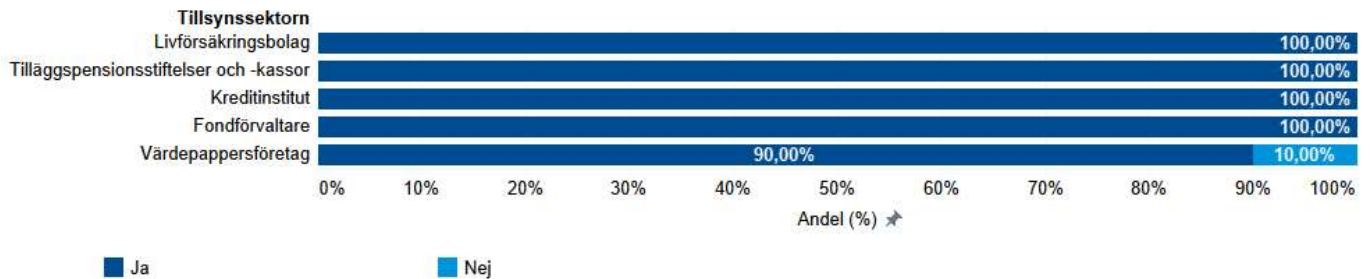


⁴ Consolidated questions and answers (Q&A) on the SFDR (Regulation (EU) 2019/2088) and the SFDR Delegated Regulation (Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288) fråga IV.1

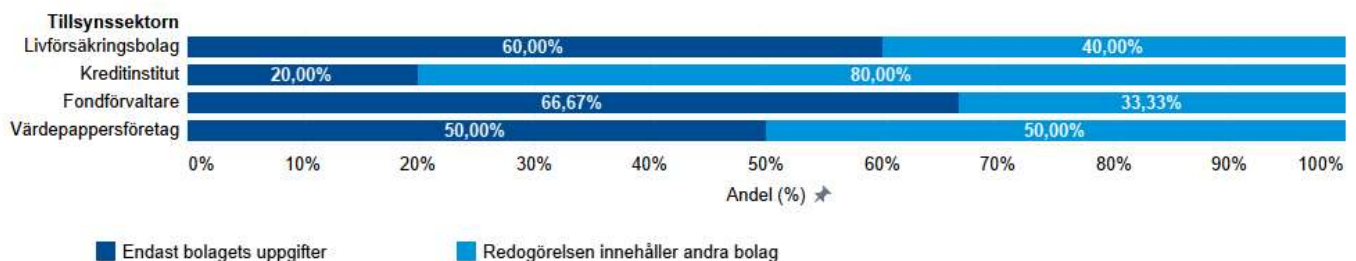
Resultaten av enkäten om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

Offentlig

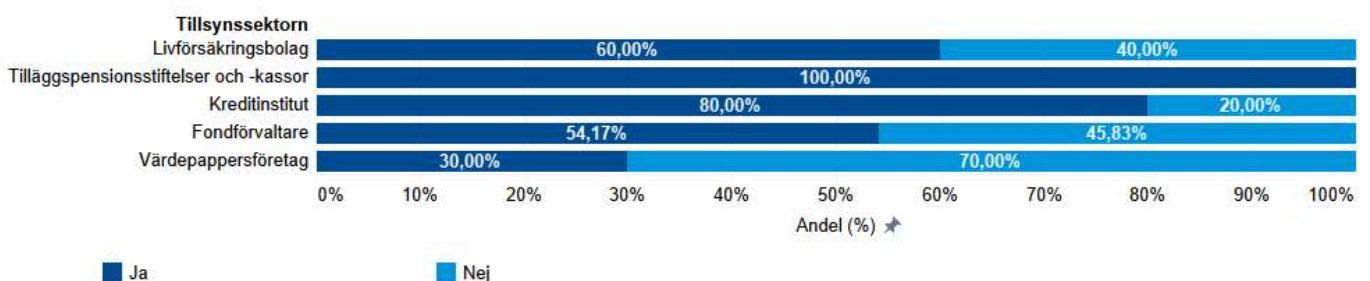
Finns det på er webbplats en redogörelse enligt regleringen i blankettformat om de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer?



Har redogörelse lämnats per finansmarknadsaktör?



Har ni i PAI-redogörelsen under "Hänvisningar till internationella standarder" beskrivit graden av anpassning till Parisavtalets mål?



3.2.2 Finansmarknadsaktörernas redogörelse för att de inte beaktar PAI-konsekvenserna

Kriterier

Enligt artikel 4.1 b i SFDR-förordningen ska finansmarknadsaktörer på sina webbplatser offentliggöra och hålla uppdaterade upplysningar också i det fallet att investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas, tydliga skäl för att så inte sker, inbegripet, i relevanta fall, information om huruvida och i så fall när de avser att beakta sådana negativa konsekvenser.

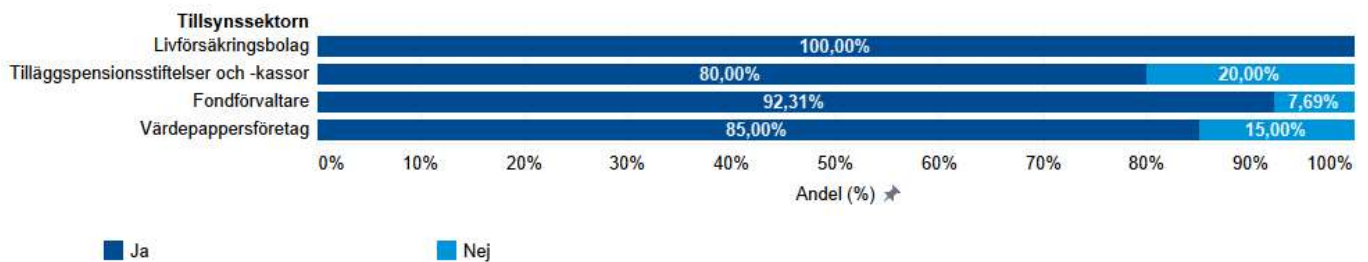
Innehållet i redogörelsen preciseras i artikel 12 i kommissionens delegerade SFDR-förordning.

Resultaten av enkäten om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

Offentlig

Svar

Har ni i egenskap av finansmarknadsaktör på er webbplats redogjort för att ni inte beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI-konsekvenser) och skälen till att ni inte gör det?



3.2.3 Finansiella rådgivares redogörelse

Kriterier

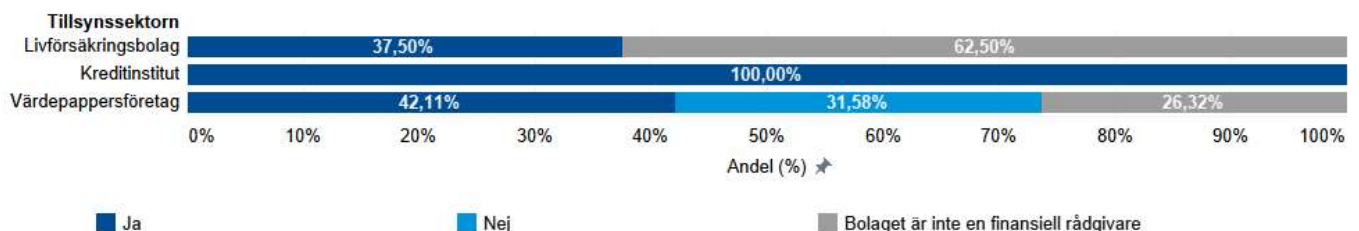
Enligt artikel 4.5 i SFDR-förordningen ska finansiella rådgivare på sina webbplatser offentliggöra och hålla uppdaterad

- information om huruvida de, med hänsyn tagen till deras storlek, arten och omfattningen av deras verksamhet och vilka typer av finansiella produkter som de tillhandahåller rådgivning om, i sin investerings- eller försäkringsrådgivning beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, eller
- information om varför investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas i deras investerings- eller försäkringsrådgivning och, i relevanta fall, information om huruvida och i så fall när sådana negativa konsekvenser kommer att beaktas.

Innehållet i redogörelsen preciseras i artiklarna 11 och 13 i kommissionens delegerade SFDR-förordning.

Svar

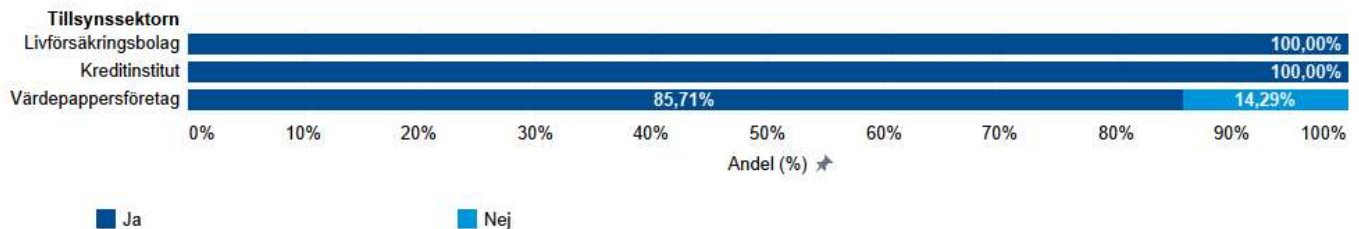
Beaktar ni i egenskap av finansiell rådgivare de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i er investerings- eller försäkringsrådgivning (artikel 4.5 i SFDR-förordningen)?



Resultaten av enkäten om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

Offentlig

Har ni i egenskap av finansiell rådgivare på er webbplats offentliggjort en redogörelse för att ni beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, eller uppgett skälen till att ni inte beaktar dem?



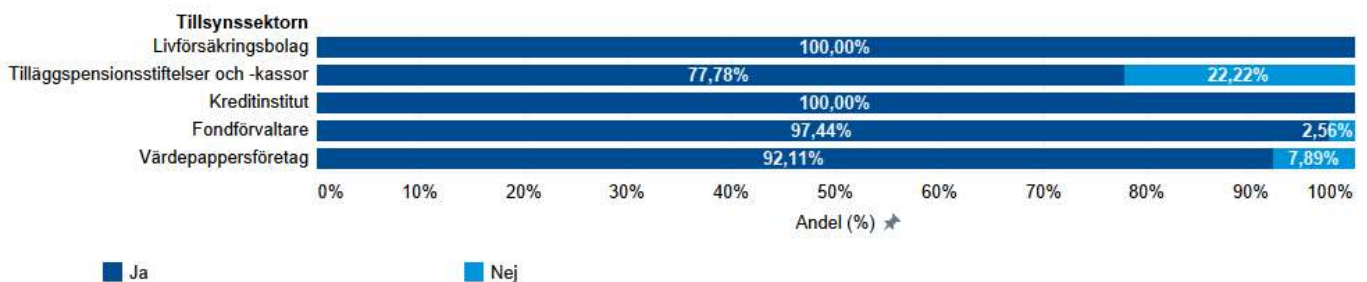
3.3 Transparens i fråga om ersättningspolicier i samband med integreringen av hållbarhetsrisker (art. 5)

Kriterier

Enligt artikel 5.1 i SFDR-förordningen ska finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare i sina ersättningspolicier inkludera information om hur dessa policyer är förenliga med integreringen av hållbarhetsrisker och offentliggöra denna information på sina webbplatser.

Svar

Redogör ni på er webbplats för att ersättningspolicyerna är förenliga med integreringen av hållbarhetsrisker enligt artikel 5 i SFDR-förordningen?



3.4 Försäkringsmäklare

3.4.1 Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker (3 art.)

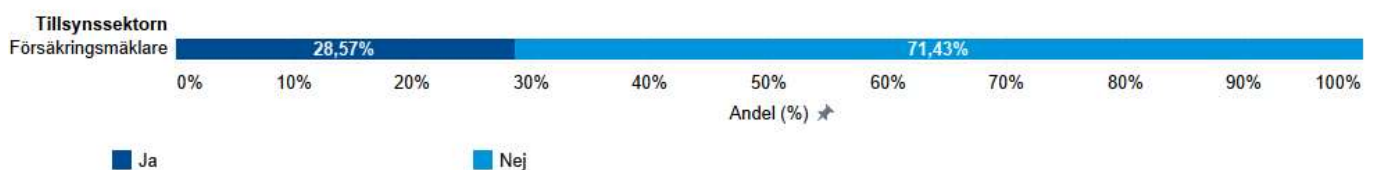
Kriterier

Försäkringsförmedlare ska på sina webbplatser offentliggöra information om policyer enligt artikel 3.2 i SFDR-förordningen för integreringen av hållbarhetsrisker i försäkringsrådgivningen.

Upplysningarna ska ges kunden enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 om tillhandahållande av försäkringar (nedan IDD) enligt artikel 23).

Svar

Har ni i egenskap av finansiell rådgivare offentliggjort policyer enligt artikel 3.2 i SFDR-förordningen för integreringen av hållbarhetsrisker i försäkringsrådgivningen på det sätt som avses i artikel 15.2 i SFDR-förordningen?



3.4.2 Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (art. 4)

Kriterier

Försäkringsförmedlare ska enligt artikel 4.5 i SFDR-förordningen lämna

- information om huruvida de, med hänsyn tagen till deras storlek, arten och omfattningen av deras verksamhet och vilka typer av finansiella produkter som de tillhandahåller rådgivning om, i sin investerings- eller försäkringsrådgivning beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, eller
- information om varför investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas i deras investerings- eller försäkringsrådgivning och, i relevanta fall, information om huruvida och i så fall när sådana negativa konsekvenser kommer att beaktas.

Upplysningarna ges kunden enligt artikel 23 i IDD.

Resultaten av enkäten om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

Offentlig

Svar

Beaktar ni i egenskap av finansiella rådgivare (försäkringsmäklare) de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i er försäkringsrådgivning (artikel 4.5 i SFDR-förordningen)?

