

Til samtlige forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser

18. december 2017

Ref. IMPE/LIFA/RASK/FORM

J.nr. 6680-0008

Bestyrelsens rolle ved produktudvikling

Finanstilsynet ønsker i lighed med tidligere år at gøre bestyrelsen opmærksom på et område, som kræver bestyrelsens fokus.

Finanstilsynet har konstateret, at lave renter, nye teknologier, øget brug af deleøkonomi, cybercrime og andre aktuelle samfundsforhold i stigende grad påvirker udbuddet af produkter på forsikringsområdet.

For pensionsområdet har det særligt betydet en markant ændring i produktporteføljen. De traditionelle garanterede produkter viger i stadig højere grad til fordel for ugaranterede produkter, hvor kunderne selv bærer den økonomiske risiko i forbindelse med svigtende afkast og længere levetider.

På skadesforsikringsområdet har udviklingen medført nye typer forsikringsprodukter eller nye produktgenskaber i allerede eksisterende produkttyper.

Nogle danske forsikringsselskaber udbyder produkter på andre markeder ud over det danske. Det indebærer i visse tilfælde udvikling og salg af andre typer produkter end dem, som findes på det danske marked. Når selskaberne går ind på udenlandske markeder, kan det være vanskeligt for dem at opnå et tilstrækkeligt kendskab til de lokale markedsforhold. Det gælder f.eks. i forhold til at afdække, hvilken erstatningspraksis, som findes i det pågældende marked, og hvor langhalet et konkret produkt er, når der ikke er offentligt tilgængeligt markedsstatistik. Dermed bliver det svært at afdække alle de risici, som produkterne indebærer.

I nogle tilfælde medfører justering i et eksisterende produkt eller udvikling af et nyt en decideret ændring af selskabets overordnede forretningsmodel.

Kommissionsforordning om produktudviklings- og produktstyringsprocesser for forsikringsselskaber og forsikringsdistributører forventes at træde i kraft i

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

2018¹. Forordningen stiller krav om, at et forsikringssselskab skal udarbejde en produktudviklings- og produktstyringspolitik. Reglerne stiller krav om, at forsikringssselskabet identificerer målgruppen for hvert enkelt forsikringsprodukt. Produktet skal tilgodese de interesser, mål og karakteristika, som kendetegner den identificerede målgruppe. Selskabet skal dokumentere dette ved en produkttest med scenarieanalyser, inden det markedsfører produkterne. Selskabet er desuden forpligtet til at overvåge produkter, der allerede er solgt, for at vurdere, om de stadig er hensigtsmæssige for målgruppen, og om produktet kun sælges til kunder, der tilhører målgruppen. Hvis der viser sig at være problemer med produktet, skal produktudvikleren træffe de nødvendige foranstaltninger til at afhjælpe situationen og forhindre, at problemerne opstår igen. Disse regler gælder både ved udvikling af nye produkter og ved væsentlige ændringer af eksisterende produkter.

De nye regler har ikke i sig selv til formål at begrænse forsikringssselskabernes produktudvikling og produktudbud. Det overordnede formål er derimod at sikre, at de produkter, der udvikles og udbydes, er egnede til det formål, de er tiltænkt, og at sikre, at selskaberne har fokus på vigtigheden heraf.

Finanstilsynet forventer på den baggrund, at bestyrelsen har fokus på risici for selskabet og konsekvenser for kunderne, når selskabet justerer eksisterende produkter eller udvikler nye. Det gælder ikke mindst, når selskabet udvikler produkter, som potentielt kan ændre dets forretningsmodel.

Selskabet bør ved produktudvikling altid overveje, hvordan nye produkter påvirker forretningsmodellen, og om produkterne medfører nye eller anderledes typer af risici.

Det følger endvidere af den nye Kommisionsforordning², at selskabet fremover vil være forpligtet til at sikre sig, at et produkt opfylder den påtænkte målgruppes behov.

Redegørelse fra bestyrelsen

Finanstilsynet beder bestyrelsen om at sende en redegørelse til Finanstilsynet, der indeholder følgende:

- En overordnet beskrivelse af selskabets produktudviklingsprocesser, herunder beskrivelse af bestyrelsens rolle.
- En beskrivelse af, hvordan selskabet kortlægger de risici, som et nyt produkt eller en større produktjustering medfører for selskabet, her-

¹ COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../... of 21.9.2017 supplementing Directive (EU) 2016/97 of the European Parliament and of the Council with regard to product oversight and governance requirements for insurance undertakings and insurance distributors (doc. 12463/17)

² Ibid.

under hvordan der tages højde for påvirkningen af forretningsmodellen, og hvordan selskabet vurderer, om der også fremadrettet er de rette kompetencer tilstede i administration og bestyrelse.

- Oplysning om, hvordan selskabet inddrager kundevinklen, f.eks. kundernes behov, i produktudviklingen, og hvordan selskabet identificerer og inddrager mulige fordele og ulemper/risici for kunderne ved det nye eller justerede produkt i udviklingen og beslutningstagningen. I hvor høj grad og hvornår i processen diskuterer bestyrelsen disse forhold?
- En kort beskrivelse af selskabets seneste større produktudvikling, uanset om der var tale om et nyt produkt eller justering af et eksisterende. Hvilket produkt var der tale om? Hvilke overvejelser blev der gjort i forhold til kundens behov? Hvordan blev den potentielle påvirkning af forretningsmodel og virksomhedens risici inddraget og vurderet? Og hvordan og hvornår blev bestyrelsen involveret i processen?
- Oplysning om påtænkte justeringer i selskabets tilgang til produktudvikling som følge af de nye regler i Kommissionsforordning om produktudviklings- og produktstyringsprocesser for forsikrings-selskaber og forsikringsdistributører.

Finanstilsynet beder om at modtage redegørelsen senest den 2. juli 2018.

Eventuelle henvendelser om denne anmodning bedes rettet til Line Bergmann på tlf. 33 55 84 45 eller på mail lib@ftnet.dk eller til Carsten Brogaard på tlf. 33 55 83 85 eller på mail cbr@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Ulla Brøns Petersen
Kontorchef

Carsten Brogaard
Kontorchef