

NOTAT

Finanstilsynet

12. september 2023

J.nr. 22-006152

/FRWA

Påbud til Lægernes Pension - pensionskassen for læger

Indledning

Finanstilsynet har i perioden fra maj 2022 til september 2023 gennemgået produktgodkendelsesprocessen i Lægernes Pension – pensionskassen for læger ("Lægernes Pension" eller "virksomheden").

Gennemgangen fokuserede på de overordnede rammer for Lægernes Pensions produktgodkendelsesproces set i forhold til reglerne i POG-forordningen¹. Gennemgangen omhandlede også produktgodkendelsesprocessen for en række nye produkter, som Lægernes Pension er begyndt at udbyde.

Formålet med reglerne i POG-forordningen er at sikre, at forsikringselskaber kun udbyder produkter, der er kompatible med målgruppens behov, karakteristika og mål og leverer gode resultater for hele målgruppen i hele produkternes levetid.

Risikovurdering og sammenfatning

Det er Finanstilsynets overordnede vurdering, at Lægernes Pensions produktgodkendelsesproces ikke lever op til kravene i POG-forordningen.

Lægernes Pension har ikke tilstrækkelig præcise retningslinjer for afdækning af målgruppens behov, karakteristika og mål, og for testning af, om virksomhedens produkter lever op til målgruppens behov, karakteristika og mål. På disse områder har Lægernes Pension ikke gennemført en tilstrækkelig grundig produktgodkendelsesproces for virksomhedens nye produkter.

¹ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets Direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår krav til produkttilsyn og styring for forsikringselskaber og forsikringsdistributører med senere ændringer

Lægernes Pension har derfor fået påbud om at beskrive konkret i deres interne retningslinjer, hvornår og hvordan virksomheden vil afdække målgruppens mål, behov og karakteristika, og hvilke parametre der vil være afgørende for, om et produkt er egnet til en målgruppe. Principperne for afdækning af målgruppens mål, behov og karakteristika skal som minimum (under hensyntagen til produkternes kompleksitet):

- gøre det muligt at vurdere produktets egnethed for hele målgruppen i hele produktets levetid
- inkludere både økonomiske data for f.eks. løn- og formueforhold og eventuelle offentlige ydelser og kvalitative data i form af f.eks. brugerundersøgelser eller lignende
- omfatte målgruppens økonomiske og civile forhold i bred forstand og præferencer i forhold til væsentlige produkttegenskaber som f.eks. risikovillighed før og under udbetaling, udbetalingsprofil, herunder udjævning, bæredygtighed og defaultordning/valgmuligheder.

Produkter udviklet af pensionskasser og livsforsikringselskaber vil ofte være komplekse produkter. Finanstilsynet har ikke vurderet kompleksiteten af alle Lægernes Pensions nye produkter, men vurderer, at i hvert fald livrenteproduktet og forsikringen af tab af erhvervsevne udgør komplekse produkter.

Lægernes Pension har fået påbud om at præcisere, hvordan deres forsikringsprodukter skal testes på en kvalitativ måde og – afhængigt af typen og arten af forsikringsproduktet – en kvantitativ måde, for at sikre at produkterne i hele deres levetid lever op til målgruppens behov, karakteristika og mål.

For Lægernes Pensions komplekse produkter skal virksomheden teste produkterne ved brug af scenarieanalyser, som kan belyse alle relevante risici set fra medlemmets perspektiv, herunder risici forbundet med udbetalingsforløbet.

Retningslinjerne for scenarieanalyser skal sikre, at virksomheden foretager analyser af produkternes følsomhed overfor og præstationsniveau ved ændringer i væsentlige faktorer som f.eks. afkastforventninger, inflation, levetider, invaliditet, bidragsindbetaling, pensionsafkastbeskatning (PAL) og omkostninger.

Kvalitativ testning kan f.eks. gennemføres via medlemsundersøgelser eller fokusgrupper.

Lægernes Pension skal i forhold til de nye produkter afdække målgruppens mål, behov og karakteristika og teste produkterne i overensstemmelse med de interne retningslinjer, der er revideret på baggrund af de øvrige påbud. Lægernes Pension må ikke fortsætte med at udbyde produkterne, hvis

resultaterne af produkttestningen viser, at produkterne ikke i hele deres levetid lever op til de identificerede behov, karakteristika og mål hos målgruppen.

Det er desuden Finanstilsynets vurdering, at rammerne for Lægernes Pensions produktgodkendelsesproces på andre punkter ikke er tilstrækkeligt tydeligt defineret. Lægernes Pension har fået påbud om at præcisere deres interne retningslinjer i forhold til:

- vurdering af produktændringers væsentlighed (væsentlige ændringer kan f.eks. vedrøre de vigtigste elementer i et forsikringsprodukt, herunder dækning, pris, omkostninger, risiko, målgruppe, samt kompensations- og garantirettigheder)
- vurdering af produkters kompleksitet
- organiseringen af virksomhedens produktgodkendelsesproces
- inddragelse af administrative funktioner og funktionernes rollefordeling i forbindelse med undersøgelse af nye produkter og gennemgang af eksisterende produkter.

Lægernes Pension har også fået påbud om at fjerne en adgang i virksomhedens interne retningslinjer til at sætte gennemgang af produkter på pause.