

Forsikringselskaber og tværgående pensionskasser

# Opfølgning på julebrev fra 2017 om krav til produkttilsyn

## Indholdsfortegnelse

I. Baggrund og konklusioner .....	3
II. Regler om produktudvikling, tilsyn og overvågning.....	4
III. Spørgsmål 1: Produktudviklingsprocesser og bestyrelsernes rolle .....	6
IV. Spørgsmål 2: Risikokortlægning, påvirkning af forretningsmodel og kompetencer .....	8
V. Spørgsmål 3: Inddragelse af kundevinklen i produktudviklingen .....	8
VI. Spørgsmål 4: Beskrivelse af de seneste større produktudviklinger.....	9
VII. Spørgsmål 5: Påtænkte justeringer i selskabernes tilgang til produktudvikling .....	10
VIII. Finanstilsynets håndtering af kravene til selskabernes produkttilsyn.....	10

## Opfølgning på julebrev fra 2017 om krav til produkttilsyn

Under overskriften "Bestyrelsens rolle ved produktudvikling" stillede Finanstilsynet i sit årlige julebrev af 18. december 2017 en række spørgsmål til alle skades- og livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Denne rapport uddrager hovedkonklusionerne af svarene.

Betegnelsen "forsikringsselskab" i rapporten omfatter skadesforsikringsselskaber og livsforsikringsselskaber, men ikke tværgående pensionskasser. Betegnelsen "selskab" refererer til alle tre typer virksomheder. Ved "kundeinklen" refereres både til kunder i forsikringsselskaber og medlemmer af tværgående pensionskasser.

### I. Baggrund og konklusioner

Finanstilsynet ønskede at skærpe bestyrelsernes fokus på eventuelle risici og konsekvenser for selskaber og kunder, når selskaberne justerer deres eksisterende produkter eller udvikler nye. Dette fokus er ikke mindst vigtigt, når selskaberne udvikler produkter, som kan ændre deres forretningsmodel.

Finanstilsynet ønskede desuden at sikre, at selskaberne er opmærksomme på de kommende krav til produktudvikling i "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 forsikringsselskaber og forsikringsdistributører" (POG-forordningen)<sup>1</sup>.

De enkelte selskaber blev bedt om at indsende redegørelser med følgende indhold:

- 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, herunder 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 kundeinklen, 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 forsikringsselskaber og forsikringsdistributører.

<sup>1</sup> POG er en forkortelse af den engelske titel "Commission delegated regulation 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."

Formålet med de nye EU-forbrugerbeskyttelsesregler er at få selskabernes ledelser til at overveje, om udviklingen eller ændringen af produkter er til gavn for kunderne og dermed for samfundet. Den finansielle krise afslørede, hvor risikabelt det er, hvis dårlige produkter eller ringe salgspraksis kommer til at præge et marked. I UK og en række andre europæiske lande har banker og forsikringselskaber måttet betale en høj pris for at have solgt forsikringer mod manglende tilbagebetalinger af lån. Forsikringerne blev solgt gennem salgskanaler domineret af provisioner, hvilket førte til, at man ikke sikrede sig, at disse forsikringer matchede kundernes behov. Et andet krav er, at selskaberne skal følge produkterne, også efter at de er blevet solgt og helt indtil alle kunderelationer er ophørt.

Reglerne gælder både skadesforsikring og livsforsikring. Der er dog forskel på selskabernes forretningsmodeller, og derfor vil der også være forskel på, hvor meget arbejde der udspringer af selskabernes pligt til at følge produkterne. Selskaberne skal derfor træffe forskellige foranstaltninger for at overholde kravene, afhængigt af om produkterne er relativt simple, eller om produkterne er mere komplekse og indebærer en højere risiko for skadevirkninger for forbrugerne.

Besvarelserne viser, at selskaberne er opmærksomme på de nye EU-regler. Implementeringen var dog endnu ikke helt gennemført pr. 2. juli 2018, som var selskabernes frist for at svare på julebrevet. I mange selskaber udestår f.eks. en skriftlig politik for produkttilsyn og styring, som bestyrelsen skal udarbejde.

Selskaberne er desuden forpligtede til løbende at overvåge de produkter, de har markedsført efter den 1. oktober 2018. De skal bl.a. vurdere, om produkterne stadig opfylder kundernes behov. Selvom de nye regler ikke gælder for produkter, som stammer fra tiden før den 1. oktober 2018, så gør Finanstilsynet opmærksom på god skik-reglerne og opfordrer selskaberne til også at bruge overvågningsprincipperne på allerede eksisterende produkter, så det sikres, at produkterne opfylder kundernes behov.

Finanstilsynet opfordrer endelig selskaberne til at have fokus på vigtigheden af at afdække relevante målgrupper og kundebehov samt at orientere og inddrage deres bestyrelser i udviklingsarbejdet på et tidligt tidspunkt. Det øger sandsynligheden for, at selskabet får sammentænkt produktudviklingen i forhold til både forretningsmodellen og kundernes behov.

## **II. Regler om produktudvikling, tilsyn og overvågning**

Det er ikke nyt, at lovgivningen stiller krav til selskabernes produktudvikling. Siden 2010 har bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringselskaber m.v. (ledelsesbekendtgørelsen) indeholdt regler om, at selskaberne skal udarbejde retningslinjer for udvikling og godkendelse af nye tjenesteydelser og produkter. Disse retningslinjer for udvikling og godkendelse skal som minimum:

1. afgrænse, hvornår der er tale om et nyt produkt eller tjenesteydelse
2. angive, hvilken eller hvilke organisatoriske enheder, udvalg eller ad hoc-udvalg der skal forestå udviklingsprocessen
3. indeholde retningslinjer for, hvem der som minimum skal inddrages i udviklingsprocessen

4. indeholde retningslinjer for, hvilke overordnede forhold der skal analyseres og dokumenteres
5. indeholde krav om, at analysen skal godtgøre, at virksomheden har tilstrækkelig ekspertise, systemer, kapital og ressourcer i øvrigt til at håndtere det nye produkt eller tjenesteydelsen på betryggende vis
6. indeholde bestemmelse om retningslinjer for, at nye produkter og tjenesteydelser, der kan medføre væsentlige nye risici for virksomheden eller virksomhedens kunder, skal forelægges bestyrelsen med henblik på dennes stillingtagen til, om anvendelsen af det nye produkt giver anledning til ændring af politikker eller retningslinjer<sup>2</sup>.

Finanstilsynets julebrev fra december 2017 vedrører EU-reglerne om produkttilsyn, der blev offentliggjort den 20. december 2017. POG-forordningen trådte i kraft den 9. januar 2018 og har fundet anvendelse siden den 1. oktober 2018<sup>3</sup>.

Forordningen stiller krav om, at selskabet skal udarbejde en politik for produkttilsyn og styring, som skal udmønte selskabets produktgodkendelsesproces. Forordningen gælder både ved udvikling af nye produkter og ved væsentlige ændringer af eksisterende produkter. Reglerne forudsætter, at selskabet afgrænser målgruppen for hvert enkelt forsikringsprodukt. Produktet skal tilgodese de behov, karakteristika og mål, som kendetegner den identificerede målgruppe. Selskabet skal dokumentere dette ved bl.a. at gennemføre en produkttest med inddragelse af relevante scenarieanalyser, inden det markedsfører produkterne eller foretager væsentlige tilpasninger af dem, eller hvis målgruppen ændrer sig væsentligt. Selskabet er desuden forpligtet til løbende at overvåge sine markedsførte produkter. Selskabet skal bl.a. vurdere, om det enkelte produkt stadig lever op til målgruppens behov, karakteristika og mål, og om produktet kun sælges til kunder, der tilhører målgruppen. Hvis der viser sig at være problemer med produktet, skal selskabet træffe passende foranstaltninger til at afhjælpe problemerne og forhindre, at de opstår igen, og om nødvendigt revidere produkterne.

Reglerne i POG-forordningen om overvågning af eksisterende produkter gælder kun for produkter, som er blevet markedsført efter den 1. oktober 2018. POG-forordningens regler om, at selskaberne skal have processer for at følge allerede markedsførte produkter, gælder dermed som udgangspunkt ikke for forsikringer, der er tegnet inden den dato.

Ved siden af de nye regler i POG-forordningen findes dog den generelle god skik-forpligtelse for selskaberne til at handle redeligt og loyalt overfor deres kunder eller medlemmer. Denne forpligtelse indebærer blandt meget andet også en overordnet pligt til at sikre, at de produkter og ydelser, selskaberne leverer, er tidssvarende og relevante for kunderne. Er det ikke tilfældet, bør selskaberne tilpasse produkterne eller oplyse kunderne om de ændrede forhold og deres betydning for produktet. Finanstilsynet opfordrer i den forbindelse selskaberne til at tage højde for adfærdsvidenskabelig indsigt om, at mennesker ofte handler impulsivt og lader deres beslutninger styre af andet end rationelle overvejelser og til, hvor det er relevant, at give kunderne simpel og handlingsanvisende information på det tidspunkt, der passer til kunderne og deres beslutningsproces.

---

<sup>2</sup> Uddrag af § 27 i bekendtgørelse nr. 1723 af 16. december 2015 om ledelse og styring af forsikringselskaber m.v. med senere ændringer.

<sup>3</sup> Datoen fremgår indirekte af artikel 1 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2018/541 af 20. december 2017 om ændring af delegeret forordning (EU) 2017/2358 og delegeret forordning (EU) 2017/2359 for så vidt angår deres anvendelsesdato.

Forpligtelsen efter god skik-reglerne til at sikre, at produkter, der er udbudt før 1. oktober 2018 fortsat er relevante for kunderne, gælder også selvom de pågældende produkter ikke længere markedsføres.

Finanstilsynet vurderer, at beslutning af nye produkter primært hører under bestyrelsens ansvarsområde, men at både direktionen og bestyrelsen har væsentlige opgaver i produktudviklingen.

POG-forordningen vedrører ikke enhver produktjustering, men kun udvikling af nye produkter og væsentlige ændringer af eksisterende. POG-forordningens artikel 4 kræver, at produktgodkendelsesprocesserne nedfældes i en skriftlig politik. Det præciseres ikke, hvem der har ansvaret for politikken. I Danmark er politikker dog generelt forankret i bestyrelsen. Det følger både af § 70 i lov om finansiel virksomhed og §§ 3 og 5 i ledelsesbekendtgørelsen. Det vil derfor være bestyrelsens ansvar at beslutte den nye politik for produkttilsyn og styring, der i øvrigt dækker en væsentlig aktivitet i selskabet og har nær sammenhæng med bestyrelsens strategiske overvejelser.

Direktionen har herefter ansvaret for at forankre bestyrelsens beslutninger i organisationen og sikre at de besluttede produktudviklingsprocesser følges. Bestyrelsen har mulighed for at delegerede beføjelser til direktionen i overensstemmelse med de generelle principper herfor. Opgaverne med at gennemføre og løbende kontrollere produktgodkendelsesprocessen ligger hos direktionen.

Direktionen har allerede efter ledelsesbekendtgørelsens § 27, nr. 6, i retningslinjer skullet sikre bestyrelsesinddragelse ved selve produktudviklingen, når produktændringen eller nyudviklingen medfører væsentlige nye risici for virksomheden eller dens kunder. Det gælder f.eks., hvis den kan påvirke selskabets forretningsmodel.

Den vigtigste ændring i kravene til omfanget af bestyrelsens involvering er således, at bestyrelsen med POG-forordningen skal beslutte den skriftlige politik, der beskriver produktgodkendelsesprocessen. Ændringerne stiller ikke nye krav i forhold til justeringer, der ikke falder under kategorien nye produkter eller væsentlige ændringer.

### **III. Spørgsmål 1: Produktudviklingsprocesser og bestyrelsernes rolle**

Redegørelserne efterlader overordnet det indtryk, at branchen har arbejdet med justering af produktudviklingsprocesser igennem længere tid, ligesom besvarelsen af julebrevet har været prioriteret. Flere selskaber vedlægger interne dokumenter som f.eks. forretningsgange. Nogle selskaber har dog alene indsendt meget kortfattede besvarelser med henvisning til, at de ikke udvikler nye produkter. Eksempelvis peger en række selskaber på, at de er under afvikling, eller at forretningsmodellen ikke nødvendiggør større produktudvikling.

Selskaberne redegør udførligt for deres forretningsgange og interne processer for produktudvikling. Det er forventeligt, da det som nævnt i en årrække har været et krav efter ledelsesbekendtgørelsen, at selskaberne har sådanne forretningsgange og processer, jf. afsnit II. Det er bl.a. et krav, at selskaberne skal analysere og dokumentere "arten, størrelsen og opførelsen af risici for virksomheden, påvirkning af virksomhedens omkostninger og indtjening,

virksomhedens muligheder for at agere på nye markeder, påvirkning af virksomhedens solvens og regnskabsmæssig behandling”<sup>4</sup>.

Produktudviklingsprocessen varierer en del blandt selskaberne. Hos nogle er den forankret i fastlagte strukturer, f.eks. i form af produktråd eller produktkomitéer. Andre har en projektorienteret tilgang, hvor strukturen fastlægges ad hoc, eksempelvis i styregrupper eller såkaldte ”taskforces”. Størstedelen af selskaberne sikrer umiddelbart, at produktudviklingsprocessen er forankret på tværs af organisationen. I en række livsforsikrings-selskaber og tværgående pensionskasser varetages produktudviklingen dog af eksisterende funktioner. Det kan f.eks. være aktuarfunktionen, der efter behov inddrager øvrige funktioner i organisationen.

En række tværgående pensionskasser stiller krav om godkendelse af produktet på generalforsamlingen, f.eks. hvis pensionsregulativet skal ændres. Enkelte tværgående pensionskasser hører desuden de faglige organisationer og/eller en række medlemsorganer, inden de implementerer produkter.

Nogle få selskaber anfører, at de evaluerer produktet og selve udviklingsprocessen et stykke tid efter produktlanceringen.

Selskaberne er opmærksomme på, at de bør involvere deres bestyrelser i produktudviklingen i større eller mindre grad. Mange selskaber inddrager løbende bestyrelserne, men besvarelserne efterlader indtryk af, at en del bestyrelser først inddrages sent i processen og kun ved væsentlige ændringer, eller hvis en produktudvikling betyder en ændring af forretningsmodellen, da forretningsmodellen ifølge ledelsesbekendtgørelsen er bestyrelsens ansvar. Flere selskaber nævner, at de allerede inddrager bestyrelserne i de indledende stadier, hvor de godkender idéoplæg eller giver bemyndigelser til administrationen.

*Finanstilsynet ser store fordele ved, at det enkelte selskab har en standardiseret proces for produktudvikling. Hvis processen er velgennemtænkt og udformet hensigtsmæssigt, sikrer den, at selskabet gennemgår og analyserer de væsentlige faktorer ved hver eneste produktudvikling. En sådan proces kan også medvirke til, at alle relevante interessenter inddrages i processen på de rigtige tidspunkter, så selskabet får rejst og besvaret de nødvendige og relevante spørgsmål.*

*Finanstilsynet opfordrer selskaberne til at sikre, at de involverer bestyrelserne tidligt i produktudviklingsprocessen, sådan at der er fokus på, at produktet passer ind i selskabernes forretningsmodeller og -planer. Det er bestyrelsens ansvar, at politikken beskriver en produktgodkendelsesproces, der sikrer, at selskabet får identificeret målgrupperne og kundernes behov.*

*Selskaberne skal løbende overvåge og regelmæssigt revidere de markedsførte forsikringsprodukter og dermed vurdere, om produkterne fortsat lever op til den afgrænsede målgruppes behov, karakteristika og mål m.v. Det følger af POG-forordningens artikel 7.*

---

<sup>4</sup> Det fremgår af § 27, nr. 4, i ledelsesbekendtgørelsen.

*Finanstilsynet vurderer, at produktudvikling kan være relevant for alle selskaber, uanset status, produkter eller forretningsmodeller. Ændringer i eksempelvis lovgivningen kan medføre væsentlige ulemper for kunderne, og det vil derfor være hensigtsmæssigt for selskaberne løbende at genbesøge og genoverveje deres produkter. Finanstilsynet vurderer dog, at captiveforsikringsselskaber og captivegenforsikringsselskaber ikke vil være omfattet af POG-forordningen. Det skyldes, at disse selskaber kun har én kunde, nemlig den eller de virksomheder, som det enkelte selskab tilhører eller er i koncern med.*

#### **IV. Spørgsmål 2: Risikokortlægning, påvirkning af forretningsmodel og kompetencer**

Livsforsikringsselskaberne og de tværgående pensionskasser er generelt opmærksomme på at kortlægge risici i forbindelse med produktudvikling. Det indebærer særligt involvering af risikostyringsfunktionen, hvilket allerede er et krav efter ledelsesbekendtgørelsen, og af andre dele af organisationen. En række selskaber involverer også aktuarfunktionen, ligesom nogle selskaber involverer compliancefunktionen. Nogle få selskaber vælger også at involvere databeskyttelsesrådgiveren (DPO'en). Kun ca. en tredjedel af skadesforsikringsselskaberne nævner direkte, at selskabets risikostyringsfunktion deltager eller bliver hørt i produktudviklingsprocessen, som beskrevet i ledelsesbekendtgørelsen.

En række selskaber nævner, at forretningsmodellen er det naturlige udgangspunkt, og at den danner rammen for produktudviklingsprocessen. Selskaberne beskriver derfor også en produktudviklingsproces, som i de indledende stadier inddrager overvejelser om betydning for forretningsmodellen.

I forhold til spørgsmålet om selskabets rette kompetencer, særligt i relation til bestyrelsen, henviser mange selskaber til kravet om bestyrelsens årlige selvevaluering. Enkelte selskaber beskriver konkrete produktudviklingsforløb, der har resulteret i ansættelse af nye medarbejdere med henblik på at sikre de rette kompetencer i administrationen.

*Finanstilsynet forventer, at selskaberne ved produktudvikling involverer relevante enheder i det omfang, det er nødvendigt for at identificere de risici, produktudviklingen medfører. Finanstilsynet forventer også, at selskabet involverer den ansvarlige for risikostyringsfunktionen og i relevant omfang den ansvarlige for aktuarfunktionen med henblik på at få deres vurdering af selskabets evne til at håndtere de identificerede risici. Medarbejdere fra compliancefunktionen bør også inddrages i udviklingsarbejdet, men selskaberne bør være varsomme med at involvere den ansvarlige for compliancefunktionen, da risikoen for interessekonflikter kan vanskeliggøre det efterfølgende kontrolarbejde. Den interne auditfunktion må af samme grund ikke være involveret.*

#### **V. Spørgsmål 3: Inddragelse af kundevinklen i produktudviklingen**

Alle selskaber udtrykker, at de tager kundernes behov og interesser meget alvorligt. Udsagnene varierer fra "vi er et kommercielt selskab, så vi udvikler kun produkter, som kunderne vil være interesserede i" over "kundernes behov og efterspørgsel har afgørende betydning for udvalget af produkterne" til "hovedparten af [vores] produktudvikling og -tilpasning udspringer af dialogen med medlemmerne".

Kommercielle selskaber og tværgående pensionskasser inddrager kundevinklen forskelligt. I de kommercielle forsikringsselskaber er det i sidste ende bestyrelserne, der varetager kundernes interesser, evt. baseret på erfaringer fra kundetilbagemeldinger. De tværgående pensionskasser inddrager i højere grad de faglige organisationer, fokusgrupper, medlemsfora m.v.

Kunderne inddrages via kundedialog, kunderåd, tilbagemeldinger fra medarbejdere med kundekontakt (f.eks. assurandører og kunderådgivere) og kundemøder. De tværgående pensionskasser inddrager som oftest også de faglige organisationer som repræsentanter for kunderne. Inddragelse af kunderne sker desuden ved hjælp af en række digitale værktøjer, f.eks. kundernes respons på selskabernes hjemmesider, besvarelse af spørgeskemaer, webanalyseværktøjer m.v. En række selskaber vurderer løbende kundedata og kundemønstre med henblik på at optimere produkterne.

*Finanstilsynet bemærker, at formålet med de nye POG-regler er at placere hensynet til kunderne på lige fod med de forretningsmæssige hensyn i produktudviklingsprocessen, så selskaber altid har fokus på, at deres produkter er tilpasset kundernes behov og med tanke på kundernes finansielle velvære.*

*Fokus på kundernes behov og på at skabe størst mulig værdi for kunderne er til gavn for selskabet selv, for de finansielle forbrugere og for samfundet som helhed.*

*Finanstilsynet opfordrer i lyset af god skik-reglerne selskaberne til at tage POG-principperne til sig, så de også bliver anvendt ved overvågningen af deres eksisterende produktpalette.*

#### **VI. Spørgsmål 4: Beskrivelse af de seneste større produktudviklinger**

Besvarelserne viser, at branchen generelt ikke er meget aktive på produktudviklingssiden. Mange selskaber går flere år tilbage i historikken, når de beskriver deres seneste produktudvikling eller -tilpasning.

Finanstilsynet kan konstatere, at cybercrime har påvirket og stadig påvirker udbuddet af produkter på skadesforsikringsområdet. En håndfuld skadesforsikringsselskaber har nævnt dette område som genstand for deres seneste større produktudvikling.

Livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser henviser til, at produktudvikling typisk er initieret af lovændringer. Den væsentligste udløser er ændringer i beskatningsreglerne, men også ændringer i sociallovgivningen medfører produkttilpasninger. For skadesforsikring er udløseren typisk mindre tilpasninger af eksisterende produkter og hertil knyttede betingelser.

*Finanstilsynet bemærker, at selskaberne er forpligtede efter både POG-forordningen og god skik-reglerne til at sikre, at især produkter med en meget lang levetid løbende bliver genbesøgt og om nødvendigt tilpasset, så de fortsat opfylder kundens behov. Det gælder ikke mindst produkter, som skal bruges i samspil med eksempelvis offentlige ydelser og beskatning.*

## **VII. Spørgsmål 5: Påtænkte justeringer i selskabernes tilgang til produktudvikling**

Størstedelen af selskaberne oplyser, at de er i færd med at analysere forordningens krav nærmere.

Enkelte livsforsikringselskaber skiller sig ud ved allerede i juni 2018, eller så tidligt som i november-december 2017, at have foretaget de væsentligste nødvendige justeringer i de interne styringsdokumenter. Disse selskaber følger dermed ved produktudvikling ikke blot den eksisterende forretningsgang, som længe har været et krav efter ledelsesbekendtgørelsen. Deres bestyrelser har allerede udarbejdet en "politik for produkttilsyn og styring", som er et nyt krav efter POG-forordningen. Finanstilsynet konstaterer i øvrigt, at kun få livsforsikringselskaber udtrykkeligt har nævnt dette nye krav i forordningen.

I den resterende del af selskaberne pågår en proces for opdatering af de eksisterende retningslinjer for udvikling og godkendelse af nye tjenesteydelser og produkter og for udarbejdelse af den nye politik. Denne politik nævnes dog kun af lidt under halvdelen af de tværgående pensionskasser og af ca. en fjerdedel af skadesforsikringselskaberne. Selskaberne angiver, at julebrevet har været en lejlighed til at få genbesøgt de eksisterende forretningsgange og justere f.eks. i forhold til nye regler. En del selskaber mener, at de allerede opfylder forordningens krav på nuværende tidspunkt.

*Finanstilsynet konstaterer, at selskaberne forventede at overholde forordningen fra den 1. oktober 2018. Finanstilsynet understreger dog, at selskabernes bestyrelser skal beslutte en politik for produkttilsyn og -styring i overensstemmelse med POG-forordningens artikel 4, stk. 2. Denne politik skal tage højde for de kundehensyn, som er nærmere beskrevet i POG-forordningens artikel 4, stk. 3.*

## **VIII. Finanstilsynets håndtering af kravene til selskabernes produkttilsyn**

Finanstilsynets tilsyn med reglerne i POG-forordningen vil hvile på et bærende princip om, at ansvaret for produktudvikling ligger hos selskaberne. Finanstilsynet ønsker også at tilrettelægge tilsynet med selskabernes produktudvikling på en måde, som ikke generelt lægger hindringer i vejen for innovation og produktdiversitet.

Finanstilsynet vil, hvor det er relevant, i konkrete sager stille spørgsmål til selskabernes produkttilsyn og -styring. Selskaberne må i disse tilfælde være klar til at fremlægge deres målgruppeafdækning, resultaterne af produkttestning og til at redegøre for deres valg af distributionskanaler. Finanstilsynet vil desuden have fokus på efterlevelsen af POG-forordningen ved kommende inspektioner. Finanstilsynet er dog opmærksomt på, at POG-forordningens regler kan medføre behov for justeringer i governance-strukturen i selskaberne, og at dette kan ske gradvist.

Som nævnt i afsnit II. finder POG-forordningens regler kun anvendelse på forsikringsprodukter, der er markedsført efter den 1. oktober 2018. Selskaberne skal dog være opmærksomme på, at reglerne om god skik stadig finder anvendelse på forsikringsprodukter, der er markedsført før den 1. oktober 2018. Det betyder, at Finanstilsynet forventer, at selskaberne har indrettet sig sådan, at de følger de solgte produkter, også efter at de er blevet solgt og helt indtil alle kunderelationer er ophørt. Finanstilsynet forventer også, at selskaberne tager skridt

til at afbøde eventuelle risici for kunderne, hvis et produkt viser sig ikke at være tidssvarende eller at have uforudsete konsekvenser for kunderne.