

Forbrugerbeskyttelse

Julie Galbo, Finanstilsynet

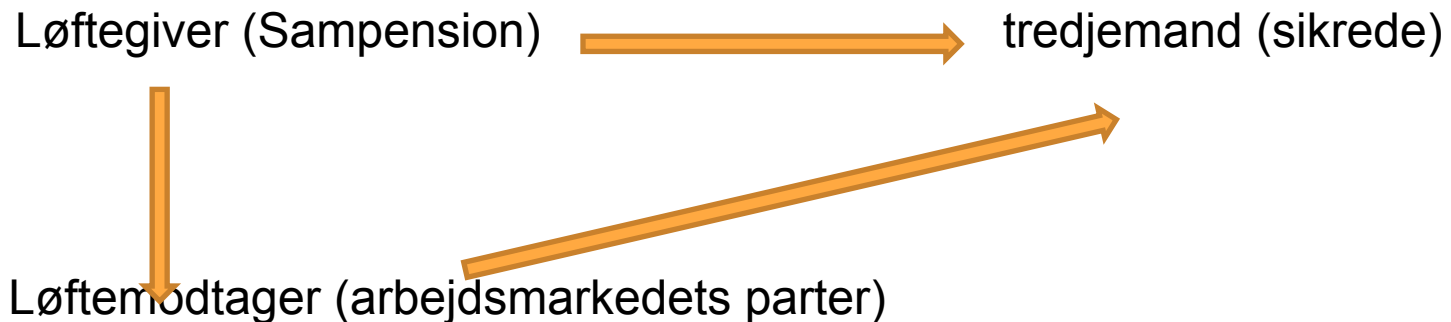
AIDA – Det danske selskab for forsikringsret
27/1 – 2011

Oversigt

- Sampension
 - Tanker om gruppelivsforsikring
 - SEB-afgørelsen
 - Ny informationsbekendtgørelse
 - God skik undersøgelser
 - EU-regulering
-

Finanstilsynets afgørelse i Sampensionsagen I

- Sampension aftalte med arbejdsmarkedets parter, at ydelsesgarantien skulle erstattes med en hensigtserklæring
- Adgangen til at afskaffe ydelsesgarantien:
 - Pensionstilsagnene i Sampension er baseret på tredjemandsløfter:



Finanstilsynets afgørelse i Sampensionsagen II

- Finanstilsynet fandt ikke tilstrækkeligt grundlag for antage, at der var givet et løfte om uigenkaldelighed
- I lyset af de kapitalmæssige forhold måtte ændringerne endvidere anses for at være rimelige og saglige
- Kommunikation om ændringer:
 - En fyldestgørende begrundelse for, hvorfor selskabet finder det nødvendigt at afskaffe ydelsesgarantien
 - Følgerne af en ændring skal forklares tydeligt for kunderne

Tanker om gruppelivsforsikring

- Dilemma – gruppelivsforsikringer tegnes på 1-årig basis, men kunderne har en forventning om, at dækningen er varig
- Hvis man vil lave om i dækningerne:
 - Kommunikationsmæssige udfordringer
 - Forpligtelse til at handle redeligt og loyalt overfor kunderne. Dette indebærer fx at kunderne har mulighed for at indstille sig på ændringerne

Principiel sag på vej til Det Finansielle Virksomhedsråd

Kommunikation

- Sampension vedrører ændringer af væsentlige vilkår for medlemmernes pensionsaftale
 - En væsentlig ændring kræver information til kunderne om:
 - Begrundelsen
 - Alternative løsninger
 - Konsekvenserne
 - MEN: Finanstilsynet tager kun stilling til om reglerne om god skik er fulgt. Det civile retlige spørgsmål hører under domstolene
-

Finanstilsynets afgørelse i SEB Pension-sagen

- Afgørelsen slår fast, at i en pensionsordning, hvor en del af medarbejdernes løn indbetales til en bonusberettiget pensionsordning til medarbejderne, kan ordningens bonus ikke – hverken helt eller delvis – udbetales til arbejdsgiveren, da det er i strid med § 21, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed
 - Finanstilsynet har kontaktet alle relevante livsforsikringselskaber for at undersøge, i hvilket omfang andre selskaber benytter sig af tilsvarende aftaler
 - Sikre at selskaberne følger kontributionsprincippet og praksis for, hvem bonus kan udbetales til
 - Rimeligt og betryggende
-

Den ny informationsbekendtgørelse I

- Bekendtgørelsen indeholder regler om den information, der skal gives til kunden ved **indgåelse** af en pensionsaftale samt under det **løbende kundeforhold**
- Hensigten med bekendtgørelsen er at skabe en klarere sondring mellem de væsentligste vilkår i aftalen og de generelle oplysninger, så selskaberne i højere grad kan give kunden **målrettet og lagdelt information**
- Indførelse af begreberne "**Mine vilkår**" og "**Varedeklaration**", som lagdeler den information, der skal gives til kunden i forbindelse med aftalens indgåelse

Informationsbekendtgørelsen II

- Hvad er nyt:
 - Indførelse af sondring mellem "Mine vilkår" og "Varedeklaration"
 - Videreførelse af princippet om lagdelt og målrettet information
 - Kunden skal oplyses om rente-, risiko-, og omkostningsgrupper som følge af kontributionsbekendtgørelsens regler herom
 - Solvens II direktivets oplysningskrav til forsikringstageren er indarbejdet i bekendtgørelsen
 - Varsling af væsentlige ændringer gælder nu også for pensionsordninger oprettet som led i et ansættelsesforhold
 - Informationsbekendtgørelsen vil træde i kraft den 1. januar 2012
-

God skik undersøgelser

- Finanstilsynet gennemfører årligt en række god skik undersøgelser
- I 2011 vil Finanstilsynet gennemføre temaundersøgelser i 4 ikke-kommercielle pensionselskaber
 - Fokus på muligheden for at skifte fra en pensionsordning til en anden (omvalg) og selskabets information til kunden herom.

Kommende EU-lovgivning

Ny EU-lovgivning på vej vil medføre ændringer og udfordringer:

- Solvens II træder i kraft i november 2012 og har allerede konsekvenser for det danske pensionssystem
 - Forsikringsmæglingsdirektivet (IMD) under revision – forventet forslag ultimo 2011
 - Fælles europæiske forsikringsgarantiordninger (IGS) – forventet forslag medio 2011
 - PRIPs – pakkede investeringsprodukter – forventet forslag medio 2011
-

Forsikringsformidlingsdirektivet (IMD)

Revision af forsikringsformidlingsdirektivet (IMD)

- Nye elementer i det kommende direktiv
- Inkludering af direkte salg – det kommende direktiv retter sig både mod mæglere og selskaber, som sælger forsikringer direkte til kunderne
- Ikke alle regler kommer til at gælde både direkte salg og mæglere.

Samme overordnede forpligtelser gælder uanset salgskanal:

- Informationer til kunderne
- Håndtering af interessekonflikter

Kommissionen ser MiFID som benchmark– tilpasses til IMD2 regimet

Direktivforslag forventes ultimo 2011

Forsikringsgarantiordninger (IGS)

Fælles europæiske forsikringsgarantiordninger (IGS)

- Hvidbog om forsikringsgarantiordninger – afsluttet 30/11 - 2010
- Parallelt initiativ til Garantifonden for Indskydere og Investorer
- Oprettelse af garantifonde for skadesforsikring og livsforsikring i alle EU-medlemslande

Udstående spørgsmål:

- Dækning
- Bidrag
- Fondens størrelse

Direktivforslag forventes medio 2011

PRIPs – Pakkede investeringsprodukter I

Packaged Retail Investment Products (PRIPs)

- Økonomisk ensartede ”pakkede investeringsprodukter”, der udbydes af pengeinstitutter og forsikringselskaber.
- Pensionsprodukter er ikke omfattet

Kommissionen ønsker at løse problemer med:

- Manglende gennemsigtighed
- U hensigtsmæssige forbrugerforhold

Produkterne reguleres af forskellige regelsæt i forhold til:

- Oplysningskrav
 - Rådgivningskrav
-

PRIPs – Pakkede investeringsprodukter II

Foreløbig definition:

- Produkter (fx forsikringer) som giver investor adgang til afkast opnået gennem andre finansielle instrumenter
- Indirekte ejerskab
- Produkter der sælges til almindelige detailinvestorer

PRIPs – Pakkede investeringsprodukter III

Etableringen af horisontal lovgivning (totalharmonisering):

- Direktiv med bestemmelser om produktinformationer (PRIPs direktiv)
- Bestemmelser om salg af PRIPs inkluderes i MiFID og IMD

Høring med frist 30/1 2011 – afklaring af følgende

- Definition af produkttyper, som skal omfattes af PRIPS lovgivningen
- Definition af hvilke produkt informationer, der skal videregives til detailkunder om PRIPS
- Definition af regler for salgspraksis (MiFID som benchmark)

Direktivforslag forventes medio 2011
