



Forsikringsdistributionsdirektivet

v/ Thomas Brenøe, vicedirektør

23. november 2016

Agenda



1. Den finansielle forbruger
2. Hvad kan gå galt?
3. PPI skandalen
4. Forbrugerbeskyttelsesværktøjer
5. Vigtigste regler i IDD:
 - Processer for produktudvikling (POG)
 - Behovsanalyse ifm. salg
 - Informationskrav (herunder PID)
 - Kvalifikationskrav
6. Tanker om, hvor vi skal hen

Hvem er den typiske forbruger, Lisa eller Homer?



Lisa optimerer, maksimerer egen nytte
Hun har ingen problemer med
selvkontrol og hun tager ikke systematisk
fejl om sandsynligheder ("unbiased
beliefs")

Homer har for stærk tiltro til sin egen
dømmekraft og indsigt
Han har begrænset selvkontrol (svag
opsparingsevne)

Formentlig ingen af dem, men ...



- Den typiske forbruger er ikke voldsomt interesseret i finansielle forhold
- Har en begrænset viden om finansielle begreber og produkter
- Er (som os andre) styret af kognitive bias, når der træffes finansielle beslutninger

Hvad kan gå galt ved valg af forsikringsprodukter?



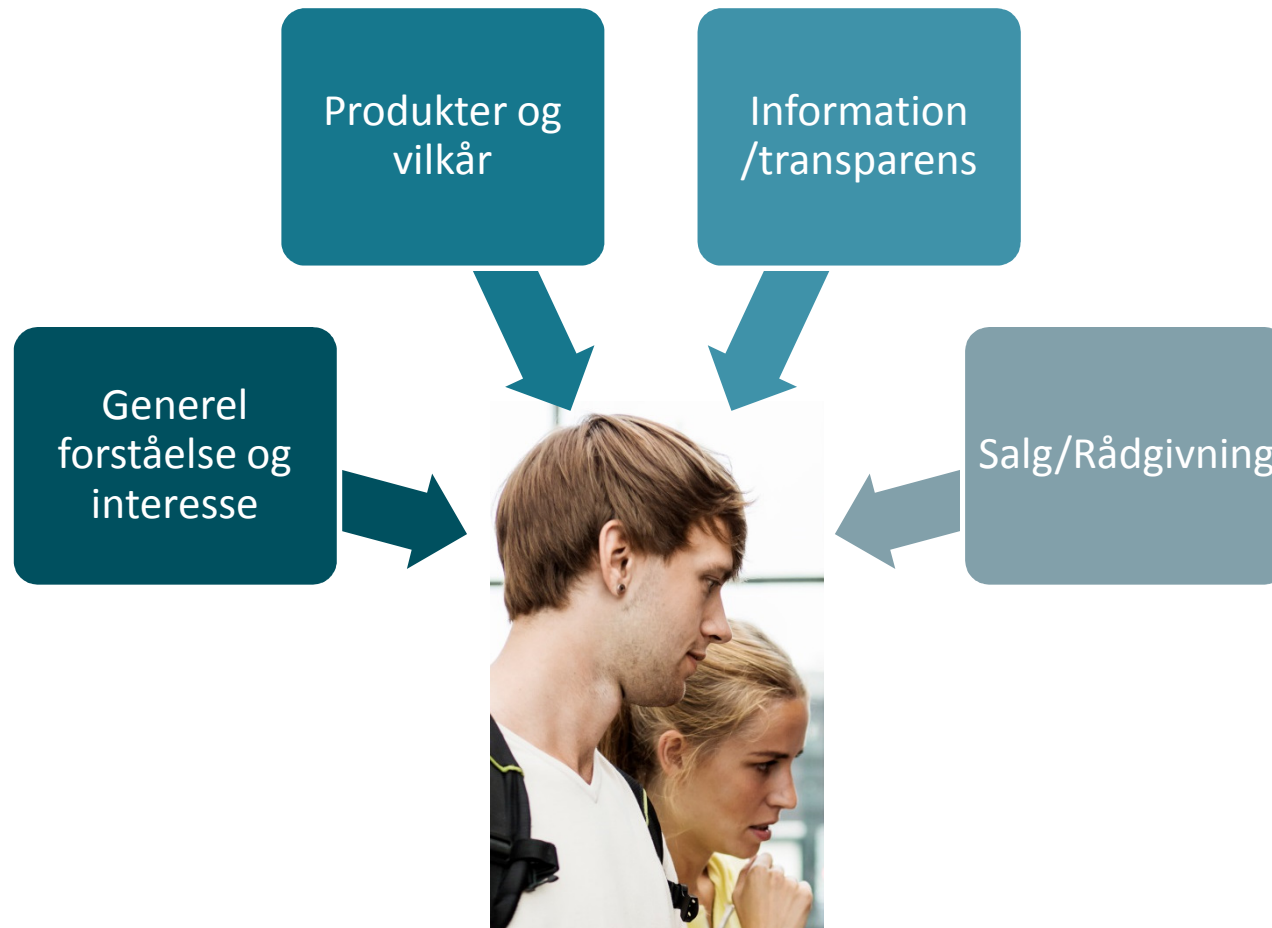
1. Underforsikring
 1. Ikke forsikret
 2. Forkert dækning
2. Overforsikring
3. For dyr forsikring
4. Forkert selskab – ”misconduct”
 1. fejl/modvilje ifm. skadesbehandling
 2. persondatamisbrug etc.
5. Forkert selskab - konkurs

Den britiske PPI mis-selling skandale som eksempel



- Enormt omfang
 - (34 mio. policer, 14 mia. GBP reserveret til erstatning, store bøder, 10.000+ bankansatte behandler klager, 300-400.000 klager hos den finansielle ombudsmand, hvor 70 % fik medhold)
- Ansvar ved rådgivning (not suitable), alm. salg (utilstrækkelige oplysninger) eller "ikke-salg"
- Over-/underforsikring
 - Forsikringstager ikke/sjældent dækket
- For dyr forsikring
 - 20-50 % af låneomkostninger, 15 % tilbagebetaling (meget høj provision), break-even ved krav i 45 ud af 60 mdr.

Fire elementer har betydning for forbrugeren



Forsikringsdistributionsdirektivet i overblik

- Skal sikre et ensartet beskyttelsesniveau for forbrugere (i hele unionen) uanset distributionskanal (og mere grænseoverskridende aktivitet)
- Væsentligste materielle indhold:
 - Processer for produktudvikling (POG)
 - Product information document (PID)
 - Behovsanalyse ifm. salg
 - Kompetencekrav
- Niveau II-regler i 2017 (POG og PID)
- Implementeringsfrist 1. januar 2018 (23. februar 2018)
- Mulige danske tilvalg: forsikringsmægleres uafhængighed, oplysning om garantiordning (måske også i PID), og ?

Processer for produktudvikling

Eksisterende regulering af vilkår:

- FAL (regler om opsigelse, regler om urigtige oplysninger, fremkaldelse af skade, øvrige pligter og rettigheder, forsikringsværdien)
- ”God skik” regulering af aftalevilkår (prisforhøjelser)

IDD, POG-regler med krav om:

- at, der fastlægges en målgruppe, som produktet er egnet til,
- at der foretages analyser af, hvordan produktet vil opføre sig,
- at der identificeres relevante distributionskanaler,
- at forsikringsselskabet sikrer sig, at distribution sker konsistent med produktudviklingsprocesserne, og
- løbende dialog mellem forsikringsselskab og distributør



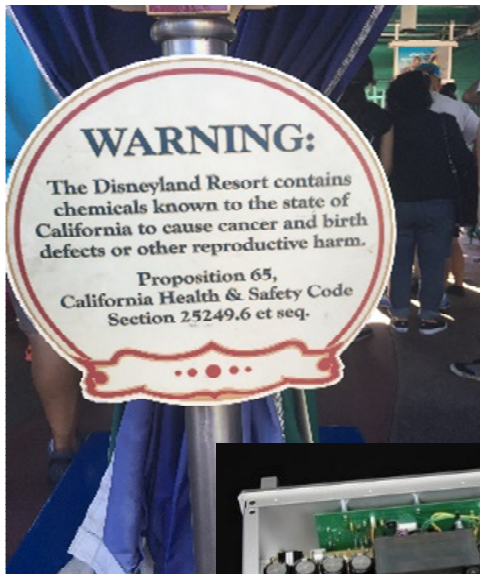
Informationskrav og PID

Eksisterende informationskrav:

- FAL (oplysninger ved fjernsalg)
- ”God skik”-regler (forbud mod vildledende eller urigtige angivelse eller udeladt væsentlig information, pligt til at oplyse om produktets væsentligste karakteristika og pris)

IDD:

- Markedsføringsmateriale skal være klart og ikke-vildledende
- ”dokument med oplysninger om forsikringsproduktet” (PID)
- Oplysning om, hvorvidt formidleren repræsenterer kunden eller forsikringsselskabet og hvordan formidleren aflønnes



Fastlæggelse af krav og behov (demands & need test)

Eksisterende regulering af forsikrings salg:

- FAL (uanmodet henvendelse, fjernsalgsregler, afslag på tegning af forsikring skal begrundes)
- ”God skik” (rådgivning, hvis kunden anmoder herom og oplysning om, at rådgivningen ikke er uafhængig, rådgivning/advarsel, hvis behov)
- Kompetencekrav for forsikringsformidlere



IDD:

- Alle forsikringsaftaler skal være i overensstemmelse med kundens behov og krav (også ved salg uden rådgivning)
- Kvalifikationskrav tilpasset arbejdsopgaver (test)

IDD – hvor vil vi gerne hen?



- Mere interesseret i output ind i processer – POG skal kunne bruges til at fjerne de dårligste produkter fra markedet
- POG reglerne kan få erstatningsretlig relevans
- Demand & need testen supplerer POG-reglerne (individ ctr. gruppe), men er særlig relevant, når forsikringssselskabet er i et andet land
- Selv om sælgere skal opføre sig mere som rådgivere, vil vi gerne (fortsat) se, at uafhængige rådgivere er uafhængige
- PID løsningen bør være digitaliseringsvenlig