FINNIUS

ACIS-symposium – 14 december 2018

Product governance eisen voor ontwikkelaars

Pien Kerckhaert

To do's

1. Juridisch kader
   - IDD vs Wft
2. Begrippenapparaat
   - IDD vs Wft
3. Wie zijn ontwikkelaars en wie distributeurs?
   - Is een verzekeraar altijd een ontwikkelaar?
   - Of soms ook een distributeur?
   - En kan een bemiddelaar een ontwikkelaar zijn? Of worden?
4. Wat zijn de product governance regels voor ontwikkelaars
   - Focus op nieuwe verplichtingen

1. Juridisch kader

EU vs NL



- Art. 25 IDD
- GV 2017/2358
- EIOPA technical advice 1 February 2017 (EIOPA 17/048)



- Art. 4:15 Wft
- Art. 32 + 32e Bgfo
- [GV 2017/2358]

2. Begrippenkader

EU vs NL

IDD

- **Wat**?
  - Verzekeringsdistributie
- **Wie?**
  - Verzekeringsdistributeur, i.e.
  - (i) Verzekeringstussenpersoon
  - (ii) Nevenverzekeringstussenpersoon
  - (iii) Verzekeringsondernemingen

NL

- **Wat?**
  - Bemiddelen in verzekeringen;
  - Adviseren over verzekeringen;
  - Aanbieden van verzekeringen;
  - Optreden als gevolmachtigd agent
- **Wie?**
  - Bemiddelaar (incl. vrijgestelde)
  - Adviseur
  - Gevolmachtigd agent
  - Verzekeraar

Financiëledienst-verlener

3. Ontwikkelaar vs distributeur

Welke financiëledienstverleners?

Product governance-eisen

Ontwikkelaars

- Financiëledienstverleners die verzekeringen aanbieden of samenstellen, en in de markt verkrijgbaar stellen.

- Verzekeraars die zelf aanbieden
- Bemiddelaars die samenstellen
- Bemiddelaars + gevolm. agent met een **wezenlijke** rol (zie volgende sheet)

Distributeurs

- Financiëledienstverleners die verzekeringen aan de man brengen – dat wil zeggen adviseren of verkopen - die zij niet zelf hebben ontwikkeld.

- Verzekeraars die andermans producten adviseren/bemiddelen
- Adviseurs/bemiddelaars (zonder wezenlijke rol) die producten adviseren/bemiddelen die ze niet zelf hebben ontwikkeld.

3. Ontwikkelaar vs distributeur

Van distributeur naar ontwikkelaar



Grenzen:

- Moet gaan om een *decision-making role* bij besluitvorming over het product
- *Decision-making role*: als distributeur op autonome wijze kan besluiten over wezenlijke kenmerken van het product: dekking, prijs, kosten, risico, doelgroep, vergoedings- en garantierechten
- Personaliseren/aanpassen van bestaande contracten voor een klant + uitwerken maatwerkcontracten voor een klant leidt niet tot kwalificatie ontwikkelaar
- Als distributeur de keuze heeft tussen verschillende varianten van een product, verschillende contractuele bepalingen of opties, of met klant afspraken kan maken over kortingen op premies of kosten → geen ontwikkelaar maar blijft distributeur

3. Ontwikkelaar vs distributeur

2 ontwikkelaars; welke regels zijn van toepassing?

Oorspronkelijke ontwikkelaar:

- ontwikkelaar-regels

***De facto* ontwikkelaar**

- ontwikkelaar-regels (en niet tevens de distributeurs-regels; Technical Advice, p. 14)

Art. 3 GV:

- sluiten van ovk om samenwerking af te spreken; wie doet wat

NB AFM: 

- "Als u als bemiddelaar een verzekeringsproduct samenstelt en in de markt verkrijgbaar stelt, dan moet u aan beide sets regels voldoen."

NB Positie verzekeraar:

- Als zij eigen producten ontwikkelt: ontwikkelaar-regels
- Als zij eigen producten distribueert: ontwikkelaar-regels
- Als zij andermans producten distribueert: distributeurs-regels

Technical advice, p. 6

4. Eisen voor ontwikkelaars (1)

Parp, doelgroep en producttest



Productgoedkeuringsproces

- In materiele zin gelijk aan art 32 Bgfo
- Niet alleen voor nieuwe producten maar ook voor significante wijzigingen van bestaande producten



Doelgroep bepalen

NB: bewaking doelgroep bij execution only?

- Voor elke verzekering wordt doelgroep bepaald, onder IDD meer detail dan nu
- Vastgesteld op voldoende gedetailleerd niveau, rekening houdend met kenmerken, risicoprofiel, complexiteit en aard van product in kwestie
- De te ontwikkelen producten moeten aansluiten op behoeften en wensen van klanten die tot doelmarkt behoren



Producttest

- Sluit product (nog) aan bij behoeften, doelstellingen en kenmerken van doelgroep?
- Zowel voorafgaand aan introductie product, als voorafgaand aan significante wijziging van bestaand product
- Als uit test blijkt dat product niet aansluit op de financiële behoeften van doelgroep, mag de ontwikkelaar het verzekeringsproduct niet op de markt brengen.

4. Eisen voor ontwikkelaars (2)

Product monitoring, distributiestrategie en informatie



Product monitoring en evaluatie

- In de markt gebrachte producten voortdurend monitoren en regelmatig evalueren
- Doel: (i) is product nog wel geschikt voor de geïdentificeerde doelgroep en (ii) komt product wel bij die doelgroep terecht
- Distributeur moet gegevens verschaffen die relevant zijn voor deze evaluatie, zoals verkoopgegevens tav categorieën van klanten



Distributiestrategie per product

- Ontwikkelaar bepaalt per verzekeringsproduct de geschikte distributiestrategie (bijv. advies of execution only)



Informatieplicht jegens distributeur

- Info over product, afgebakende doelgroep, aanbevolen distributiestrategie
- Ontwikkelaars moeten erop toezien dat de verzekeringsproducten gedistribueerd worden aan de afgebakende doelmarkt ter voorkoming van misselling.
- → **Ingrijpen** als dit niet zo is (maar op welke wijze wordt niet voorgeschreven)

Contactgegevens



Pien Kerckhaert
pien.kerckhaert@finnius.com
+31 20 767 01 87
+31 6 316 70 395