



**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Styret i DNB LIVSFORSIKRING AS  
Postboks 7500  
5020 BERGEN

**Vår referanse**  
23/3805  
**Deres referanse**

13.01.2025

# Tilsynsrapport

## 1 Innledning

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i DNB Livsforsikring AS (heretter DNB Liv) 9 mai 2023. Formålet med tilsynet var å vurdere foretakets system for styring og kontroll med kundebehandling, herunder etterlevelsen av de nye reglene om produktstyring for forsikringsforetak i finansforetaksloven § 16-13.

## 2 Finanstilsynets oppsummering

Foretakets etablerte produktstyring- og produktgodkjenningsprosess var kun delvis revidert som følge av gjennomføringen av POG-forordningen. Foretaket skriver i sitt svar at de vil gjøre endringer som sikrer ivaretagelse av finansforetaksloven § 16-13, jf. forskrift om forsikringsformidling § 16-10. Foretakets nye utkontrakteringsavtale med DNB Bank ASA vil gi klarere retningslinjer for oppfølgingen av den utkontrakterte virksomheten for å sikre at kravene i finansforetaksloven § 13-4 overholdes. Finanstilsynet uttalte i foreløpig rapport at oppfølging av interessekonflikter i større grad måtte formaliseres og dokumenteres som del av styrets arbeid. Styret opplyser i sitt svar at det vil gjennomføres endringer for å ivareta dette. Finanstilsynet tok opp mulig forskjellsbehandling mellom kunder som har pensjonskapitalbevis og egen pensjonskonto og legger til grunn at foretaket jevnlig gjennomgår sine tariffer for å sikre etterlevelse av forsikringsvirksomhetsloven § 3-3.

## 3 Finanstilsynets merknader

### Produktstyring

Krav til produktstyring følger av finansforetaksloven § 16-13. Bestemmelsens første ledd første punktum fastsetter at forsikringsforetak som produserer forsikringsprodukter for salg til kunder skal ha en hensiktsmessig prosess for godkjenning av det enkelte forsikringsprodukt og av vesentlige endringer i et eksisterende produkt før det markedsføres eller distribueres til kunder.

Krav til produktstyring for forsikringsforetak og forsikringsdistributører er presisert i kommisjonsforordning (EU) 2017/2358 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2016/97 (heretter omtalt som POG- forordningen).

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at det ikke var samsvar mellom foretakets Instruks og Konserninstruksen for produktgodkjenning. På bakgrunn av dette stilte også Finanstilsynet spørsmål til styret om ikke fellesmalen for konsernet, "produksjekken" burde vært revidert i forbindelse med at foretaket utarbeidet sin Instruks for produktgodkjenning. Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at det fulgte av foretakets Instruks at DNB Liv kunne, som ledd i evaluering av

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00  
post@finanstilsynet.no  
finanstilsynet.no

Saksbehandler  
Anneli Raadim  
Dir. tlf. 22 93 98 00

sine produkter, vurdere om det var behov for å etterspørre informasjon fra distributøren. Finanstilsynet uttalte at en ved evaluering av produktet skal innhente informasjon fra distributøren, med mindre informasjonen allerede er tilgjengelig for foretaket.

Det følger av styrets svar at styret er enig med Finanstilsynet og at foretaket vil endre instruksen i tråd med Finanstilsynets oppfatning. Finanstilsynet registrerer at foretaket vil foreta en gjennomgang av DNB Livs Instruks for å sikre at denne er koordinert med Konserninstruksen. Det vil også innarbeides presiseringer i DNB Livs rammeverk når det gjelder vurdering av målgrupper og presiseringer av foretakets produkter som er omfattet av POG-forordningen. Videre vil teksten i instruksen fra at det "kan" til at det "skal" innhentes informasjon fra distributør endres. For å forankre distributørens plikt til å gi tilstrekkelig informasjon til DNB Liv er dette tydeliggjort i oppdragsavtalen med distributør.

Finanstilsynet tar styrets redegjørelse til etterretning.

Finanstilsynet vurderte i foreløpig rapport at det ikke kom klart nok frem av foretakets rammeverk når det er behov for en fornyet vurdering av foretakets produkter basert på endringer i produktet, prising eller eksterne faktorer som kan få betydning for om produktet fortsatt er egnet for målgruppen.

Styret skriver i sitt svar at det vil innarbeide presiseringer i foretakets rammeverk for når det er behov for fornyet vurdering av foretakets produkter basert på endringer i produktet, og at foretaket med utgangspunkt i POG-forordningens artikkel 7 vil fastsette intervaller for den regelmessige gjennomgåelsen av sine forsikringsprodukter.

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Under tilsynet stilte Finanstilsynet spørsmål ved om foretaket hadde foretatt en vurdering av eksisterende produkter etter ikrafttredelsestidspunktet for POG-forordningen. Foretaket bekreftet at det var planlagt en gjennomgang av eksisterende produkter, og at "produksjekk" var i ferd med å bli erstattet av et nytt system. Finanstilsynet ba om styrets redegjørelse om status for gjennomgang av eksisterende produkter og for innføring av nytt system for produksjekk.

Styret skriver i sitt svar at innføring av nytt system for produksjekk er igangsatt og plan for ferdigstillelse er Q4 2024. Styret skriver videre at foretaket har tatt i bruk nytt system for produksjekk og har satt i gang en regodkjenningsprosess for alle produkter i sitt produktutvalg. Første fase av prosessen er avsluttet for alle produkter.

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning og forstår styret slik at tidsplanen for regodkjenning er sammenfallende med ferdigstillelsen av det nye systemet for produksjekk.

## Interessekonflikter

Finansforetak skal innrette sin virksomhet på en slik måte at det er liten risiko for interessekonflikter mellom foretaket og dets kunder eller mellom foretakets kunder, eller for kundebehandling i strid med kravene til god forretningsskikk. Dette følger av finansforetaksloven § 16-1 fjerde ledd.

Foretaket skal på forespørsel fra Finanstilsynet dokumentere hvilke mulige interessekonflikter som er identifisert, og hvilke tiltak foretaket har gjennomført for å redusere risikoen for at kundens interesser blir skadelidende. Dette følger av finansforetaksloven § 16-14.

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at det var vanskelig, ut ifra styreprotokoller, å se i hvilken grad interessekonflikter ble behandlet i foretakets styre. Videre viste Finanstilsynet til at mottatt liste med "interessekonflikter i DNB Liv", inneholdt relativt få tilfeller og at disse hovedsakelig var knyttet til kapitalforvaltning. På bakgrunn av dette ba Finanstilsynet styret om å redegjøre for hvordan DNB Liv sikrer at interessekonflikter som har betydning for foretakets virksomhet, herunder for oppgaver som er utkontraktert, blir identifisert, vurdert og håndtert.

Styret skriver i sitt svar at de ser et behov for å samordne vurderinger knyttet til interessekonflikter som skjer i regi av selskapet og hos distributør gjennom utkontraktert virksomhet. Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at en samlet oversikt vil danne grunnlag for ledelsens vurdering. I tillegg

vil vurdering av interessekonflikter som også omfatter distributører, behandles av styret i egen styresak årlig.

Finanstilsynet tar styrets redegjørelse til etterretning.

## Vurdering av enkeltprodukter – egen pensjonskonto og pensjonskapitalbevis

Det følger av forsikringsvirksomhetsloven § 3-3 fjerde ledd bokstav a og c at foretaket ved utformingen av pristariffene skal sørge for at foretakets premier vil stå i rimelig forhold til den risiko som overtas og de tjenester som ytes, og at det ikke vil skje urimelig forskjellsbehandling mellom produkter, produktkombinasjoner eller kundegrupper.

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at en arbeidstaker som er medlem av en innskuddspensjonsordning i DNB Liv, vil belastes den samme satsen for forvaltning av tidligere opptjente pensjonskapital som satsen arbeidsgiver betaler for nye innskudd. Det vil utstedes et pensjonskapitalbevis i det en arbeidstaker slutter i bedriften, og dermed opphører å være medlem av ordningen. Under tilsynet spurte Finanstilsynet om kundene som mottok pensjonskapitalbevis fikk informasjon om at indeksforvaltning ville være et rimeligere alternativ enn aktiv forvaltning av pensjonskapitalbevis. Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at informasjonen som sendes til innehavere av pensjonskapitalbevis ikke inneholder direkte prisinformasjon, men kun angir rammen for kostnader og at kostnadene vil avhenge av hvordan midlene er investert.

Styret skriver i sitt svar at det mener at foretaket gir kundene informasjon i samsvar med regelverket ved overgangen fra egen pensjonskonto til pensjonskapitalbevis. For å sikre at kundens interesser ivaretas på best mulig måte, har styret bedt administrasjonen på nytt vurdere om informasjon som sendes kunden ved overgang fra egen pensjonskonto til pensjonskapitalbevis, kan bli tydeligere. Styret skriver også at indeksforvaltning vil være rimeligere enn aktiv forvaltning av pensjonskapitalbeviset og at foretaket i informasjonen til innehavere av pensjonskapitalbevis vil tydeliggjøre dette.

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning. Ettersom styret skriver at det vil tydeliggjøre informasjonen til mottakere av pensjonskapitalbevis, legger Finanstilsynet til grunn at det gjennomføres en revidering av kundeinformasjon ved overgang fra egen pensjonskonto til pensjonskapitalbevis, og at nødvendige endringer iverksettes innen rimelige tid.

Finanstilsynet stilte i foreløpig rapport spørsmål ved om foretakets pristariff for pensjonskapitalbevis som forvaltes med investeringsvalg, står i rimelig forhold til den tjenesten som ytes, jf. forsikringsvirksomhetsloven § 3-3 fjerde ledd.

Styret skriver i sitt svar at forvaltningskostanden skal bidra til dekning av selskapets variable og faste kostnader og at en mindre kontrakt dermed må ha et høyere påslag for å dekke sin del av kostnadene. Styret viser til at foretaket vil ha høyere kostnader til informasjon, kundeservice og utbetaling. Avslutningsvis viser styret til at foretakets pristariff for pensjonskapitalbevis og egen pensjonskonto med selvvalgt leverandør samsvarer med pristariffer for øvrige tilsvarende individuelle produkter i DNB.

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning og legger til grunn at det ved fastsettelse av pristariffene foreligger en dokumentert vurdering av pristariffen opp mot kravene i forsikringsvirksomhetslovens § 3-3 fjerde ledd.

## Utkontraktering

Finansforetakslovens § 13-4 stiller krav til utkontraktering, og det følger av bestemmelsens tredje ledd at bruk av oppdragstaker er uten innvirkning på finansforetaks plikter og ansvar overfor kunder, offentlig myndighet og andre. For å sikre at foretakets plikter og ansvar blir tilstrekkelig ivaretatt, er det nødvendig med oppfølging og kontroll av den utkontraktede virksomheten.

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at det var vanskelig å se av den fremlagte dokumentasjonen om foretaket har en systematisk oppfølging av oppdragstakernes etterlevelse av

krav til forsikringsformidling og salg av pensjonsprodukter. Finanstilsynet ble forelagt utkast til ny oppdragsavtale, som ville rette opp forholdet.

Styret redegjør i sitt tilsvarende for endringer som er gjort i oppdragsavtalen, og at avtalen er klar for signering. Finanstilsynet legger til grunn at den nye oppdragsavtalen vil gi klarere retningslinjer for oppfølgingen av den utkontrakterte virksomheten, og sikrer etterlevelse av kravene i finansforetaksloven § 13-4.

Vi ber foretaket sende kopi av dette brevet til revisor.

Jo Gjedrem  
seksjonsleder

Anneli Raadim  
seniorrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk.*