STATE OF NEW YORK | EXECUTIVE CHAMBER

ANDREW M. CUOMO | GOVERNOR

Per diffusione immediata: 18 aprile 2013

L'AMMINISTRAZIONE CUOMO SI ACCORDA CON IL SECONDO ASSICURATORE PIU IMPORTANTE DELLA NAZIONE, AVVIANDO DELLE RIFORME INNOVATIVE IN TUTTA LA NAZIONE E RISPARMIANDO MILIONI DI DOLLARI A TUTELA DEI PROPRIETARI DI ABITAZIONI E DEGLI INVESTITORI

L'accordo di New York con QBE include la restituzione per i proprietari di abitazione, di una penale di $ 10 milioni, e delle riforme innovative del settore

L'accordo punta a trattare con Assurant, la più grande società assicuratrice forzosa della nazione; le società responsabili di oltre il 90 per cento di polizze forzose nel mercato di New York, hanno firmato le riforme

Il Governatore Andrew M. Cuomo ha annunciato oggi che un'indagine del Dipartimento dei Servizi Finanziari dello Stato di New York (DFS) ha prodotto un accordo importante, con un assicuratore forzoso, QBE, che richiede alla società di attuare delle riforme innovative per la nazione di New York al fine di proteggere i proprietari di abitazione dagli abusi in questo settore.

L'accordo con QBE prevede la restituzione per i proprietari che sono stati lesi, con una sanzione di 10 milioni di dollari da versare allo Stato di New York, e una serie di riforme, prima concordate il mese scorso con Assurant, Inc., il più grande assicuratore forzoso della nazione, durante un accordo del DFS, che farà risparmiare ai proprietari di abitazione, ai contribuenti e agli investitori milioni di dollari attraverso tassi più bassi.

Unitamente al precedente accordo di DFS con Assurant, l'accordo di oggi con QBE indica che le aziende responsabili di *almeno il 90 per cento* del mercato assicurativo forzoso a New York hanno firmato le riforme innovative in tutta la nazione dell'Amministrazione Cuomo. (QBE è il secondo più grande assicuratore forzoso, sia a livello nazionale che a New York, dal momento che ha acquisito Balboa Insurance Company, una filiale della Bank of America, un'attività assicurativa forzosa, nel 2011. Bank of America, società assicurativa è anche uno dei firmatari della risoluzione.)

“Le tangenti e i profitti nel settore assicurativo sono uno sporco segreto che ha spinto troppe famiglie a sprofondare nel baratro, ma l'indagine della mia Amministrazione sta aiutando a porre fine a tali abusi”, ha dichiarato il Governatore Cuomo. “Le riforme nazionali principali che stiamo mettendo in atto significheranno minori costi di assicurazione sulla casa e migliori tutele per tutti i newyorkesi che lavorano”.

Benjamin M. Lawsky, Sovrintendente per i servizi finanziari, ha dichiarato: “Il ritmo delle riforme di assicurazione forzosa di New York continua a crescere. Invitiamo altri regolatori a prendere in mano la questione e velocizzare per mettere in atto delle riforme a New York a livello nazionale, in modo che tutti i proprietari di casa, indipendentemente da dove vivono, siano meglio protetti dagli abusi”.

All'inizio di questo mese, il Sovrintendente Lawsky ha inviato una lettera agli altri commissari di assicurazione dello stato chiedendo loro di attuare le riforme di assicurazione forzosa di New York a livello nazionale. La lettera è disponibile qui.

Risultati dell'indagine del DFS su QBE

Nell'ottobre 2011, il DFS ha avviato un'indagine nel settore assicurativo forzoso, tra cui su QBE e le sue filiali. L'assicurazione forzosa, è un tipo di assicurazione stipulata con una banca, un istituto di credito, o un mutuante, quando un mutuatario non mantiene l'assicurazione richiesta dalle condizioni del mutuo. Ciò può verificarsi se il proprietario di casa acconsente alla politica di decadenza (spesso a causa di difficoltà finanziarie), se la banca o il mutuante stabiliscono che il mutuatario non ha una quantità sufficiente di copertura, o se la casa è assicurata erroneamente con modalità forzosa.

L'indagine del DFS ha rivelato che i premi a carico dei proprietari di abitazione per l'assicurazione forzosa, possono essere da due a dieci volte superiori ai premi per l'assicurazione volontaria, nonostante il fatto che l'assicurazione forzosa offre molta meno protezione per i proprietari di abitazione dell' assicurazione volontaria.

Infatti, anche se le banche e i gestori dei mutui scelgono quale polizza assicurativa forzosa acquistare, i premi elevati vengono poi addebitati ai proprietari di case, e, in caso di pignoramento, i costi passano agli investitori. E quando il mutuo è di proprietà o coperto da un' impresa sponsorizzata dal governo, come Fannie Mae e Freddie Mac, i costi sono in ultima analisi, a carico dei contribuenti.

Rapporti non chiari, concorrenza inversa

L'indagine del DFS ha rivelato che QBE ha gareggiato con banche e gestori dei mutui attraverso ciò che è noto come “concorrenza inversa”. Cioè, invece di competere offrendo prezzi più bassi, gli assicuratori hanno gareggiato offrendo ciò che è effettivamente la quota dei loro profitti. Questa condivisione dei profitti ha spinto verso l'alto il prezzo di assicurazione forzosa, con la creazione di incentivi per le banche e gestori dei mutui per acquistare l'assicurazione forzosa con premi elevati. Questo perché più i premi sono elevati, e più gli assicuratori pagano alle banche.

In alcuni casi, QBE ha pagato commissioni per le agenzie di assicurazione e broker che sono affiliate degli istituti di credito. In genere, le commissioni sono vanno dal dieci al venti per cento del premio scritto su un portfolio degli istituti di credito. Le prove dell'inchiesta indicano che le agenzie affiliate e i broker fanno poco o nessun lavoro per la commissioni pagate da QBE.

Nel giugno 2011, QBE ha acquisito da Bank of America (BOA) l'attività assicurativa di una società sussidiaria di BOA, di nome Balboa Insurance Company. Balboa ha fornito un'assicurazione forzosa per i mutui di Countrywide e BOA (molti dei quali erano di proprietà di investitori) nel periodo in cui Countrywide e BOA erano proprietari di Balboa, oltre che dei mutui per altri istituti. Questo accordo è stato molto proficuo per Countrywide e BOA a causa dei bassi tassi sulle perdite per l'assicurazione forzosa a rischio. Inoltre, l'accordo ha creato un potenziale conflitto di interessi in quanto la linea di fondo di Countrywide e di BOA potrebbe migliorare perchè le filiali di Balboa stipulano più polizze forzose.

Appropriazione indebita di premi elevati che gravano sui costi dei priprietari di abitazione, dei contribuenti e investitori

Un esempio di quanto redditizia fosse l'assicurazione forzosa per QBE, è rappresentato da quanto poco la società versava per i sinistri rispetto ai premi presi, noto come tasso per i sinstri.

Dal 2009 al 2011, rispettivamente, i coefficienti di perdita effettivi di QBE per le, assicurazioni forzose di rischio a New York erano del 18,2 per cento, 18,5 per cento e 13,5 per cento. Questi rapporti di perdita sono notevolmente al di sotto del 55 per cento della perdita attesa dal rapporto QBE depositato presso il Dipartimento.

Inoltre, QBE Insurance ha pagato commissioni fortuite di “profitto” al proprio responsabile del programma affiliato, QBE FIRST quando i tassi sulle perdite venivano mantenuti sotto una certa cifra, oscillando dal 35 per cento al 40 per cento, entrambi significativamente inferiori rispetto al previsto tasso di perdita di QBE Insurance depositato presso il Dipartimento. Questo crea un incentivo poco trasparente per QBE FIRST per mantenere tassi di perdita più bassi possibili.

<u>Termini principali dell'accordo</u>

L'accordo firmato oggi prevede la restituzione per i proprietari di abitazione che sono stati danneggiati da QBE e Balboa, di una penale di $ 10 milioni a carico di QBE, e una serie di importanti riforme.

Il Sovrintendente Lawsky ha dichiarato: “QBE ha fatto la cosa giusta, adottando queste riforme. Ora abbiamo bisogno di assicurare che l'intero settore a New York al 100%, sia soggetto alle nostre riforme”.

I termini principali dell'accordo di oggi sono:

Abbassare il costo delle assicurazioni forzose per tutte le aziende senza polizza di alluvione

- QBE depositerà presso il DFS un tasso di premio con un rapporto di perdita ammissibile del 62 per cento, sostenuto dai dati richiesti e dalle analisi attuariali accettabili sia professionalmente che dal DFS. Ciò consentirà di ridurre sensibilmente i premi dei proprietari di abitazione.
- Ogni tre anni, QBE sarà tenuti a ripresentare le sue tariffe al DFS per revisione.
- Se i tassi QBE riferiti a qualsiasi anno riportano un tasso di perdita effettiva inferiore al 40 per cento per l'anno civile immediatamente precedente, QBE dovrà ridepositare i propri tassi per l'anno successivo per essere rivisti dal DFS al fine di tenere sotto controllo il tasso sulle perdite.
- QBE deve comunicare annualmente al DFS il coefficiente di perdita effettiva, i premi guadagnati, le spese dettagliate, perdite e riserve.

Mettere fine alle pratiche illecite rilevate nell'indagine del DFS, molte delle quali hanno contribuito a sostenere i premi gonfiati di QBE.

- QBE non emetterà assicurazioni forzose sui bene ipotecati serviti da una banca o gestore affiliato con Assurant.
- QBE non deve pagare commissioni a una banca o gestore di mutuo o una persona per conto di una banca o fornitore di mutuo per le polizze assicurative forzose ottenute.
- QBE non deve riassicurare polizze assicurative forzose a una persona o un soggetto collegato con le banche o fornitori di mutui che hanno ottenuto le polizze.
- QBE non deve pagare commissioni fortuite basate sulla redditività o sui tassi delle perdite.
- QBE non deve offrire servizi gratuiti o a basso costo, servizi dislocati a banche, gestori di mutui o loro affiliati.
- QBE non deve effettuare alcun pagamento, incluso ma non limitato alle spese, per gestori di mutui, istituti di credito, o loro affiliati per assicurare l'attività.
- Le riforme di cui sopra si applicano anche a Balboa in quanto le sue polizze sono sospese e occorre formulare nuove polizze forzose in futuro.

Fornire la restituzione a coloro che sono stati danneggiati:

- I rimborsi saranno forniti ai consumatori attraverso un sistema di reclami e un amministratore di terzi selezionato dal DFS e pagato da QBE per i proprietari di abitazione che hanno un'assicurazione forzosa dopo il1 gennaio 2008 e soddisfano i criteri di idoneità per una delle seguenti tre categorie di richiedenti:
- Proprietari di case inadempienti sulla loro ipoteca o che hanno subito il pignoramento a causa dell'assicurazione forzosa.
- Proprietari di case a cui è stata addebitato un importo forzoso per una copertura superiore al tasso consentito dal mutuo.
- I proprietari di abitazione a cui è stata addebitata erroneamente una polizza forzosa: o perché

non avevano l'assicurazione facoltativa, o perchè sono gli sono state addebitate delle tariffe commerciali per una residenza.

Inoltre, ai sensi degli accordi, QBE fornirà informative migliori e comunicazioni per i proprietari di abitazione, assicurando che l'importo della copertura forzosa per ogni proprietario di abitazione non superi l'ultimo importo noto di copertura, a condizione che se l'ultimo importo di copertura non è conforme al mutuo, l'importo della copertura non potrà superare il costo di sostituzione delle modifiche sulla proprietà.

Per leggere le copie integrali degli accordi firmati oggi, andare su:
http://www.governor.ny.gov/assets/documents/balboaconsentorder2013,04.17.pdf
http://www.governor.ny.gov/assets/documents/balboaconsentorder2013,04.17.pdf

###

Ulteriori notizie sono disponibili sul sito www.governor.ny.gov
Stato di New York | Executive Chamber | press.office@exec.ny.gov| 518.474.8418