



# Aktuaren og de danske pensioner

Tryghed og Rimelighed



Ansvarshavende Aktuar

Møde i Erhvervs- Vækst- og Eksportudvalget 11. oktober 2018

# ”Overimplementering” og finansiel regulering

- Rapport fra arbejdsgruppe under Erhvervsministeriet om ”Eftersyn med den finansielle regulering”
- Formål: *”at afdække, om der er en fornuftig balance mellem de administrative byrder og de samfundsøkonomiske gevinster”*
- Rapportens fokus: Har Danmark overimplementeret EU-lovgivning?
- Rapportens anbefaling: *de særlige danske regler om tryghed bag pensionerne og rimelig behandling af kunderne, §§20-21 i Lov om Finansiell Virksomhed, skal underlægges ”en nærmere analyse”*
- Analysen skal inddrage den ansvarshavende aktuar og dennes rolle med sikring og rimelighed og tryghed

**Aktuarforeningen mener:**  
**EU-reglerne er utilstrækkelige til at sikre forbrugerbeskyttelsen**  
**Danske særregler sikrer tilliden til vores pensionssystem**

# Den ansvarshavende aktuar

- **Forsikringsmatematiker** af uddannelse (cand.act.) eller tilsvarende og skal have mindst 5 års erfaring
- **Ansæt af bestyrelsen** i pensionselskabet og rapporterer direkte til denne
- **Rapporterer direkte til Finanstilsynet** og er i løbende dialog med Finanstilsynet
- **”Whistleblower”** - Ja, men på niveauet før, da direkte reference og direkte rapportering til bestyrelse og Finanstilsyn
- **Under strafansvar**, når den ansvarshavende aktuar erklærer sig enig omkring overholdelse af rimelighed og tryghed
- **Konstruktivt samarbejde med ledelsen**, hvor de **nødvendige diskussioner om relevante forhold afklares**

Der er p.t. **27 ansvarshavende aktuarere** i Danmark, der varetager ansvaret for en pensionsformue på i alt **3.500 mia. kr.** (2017)

# Hvad står den ansvarshavende aktuar på mål for i dagligdagen?

- **Tryghed:** Din pension er beregnet ud fra holdbare forudsætninger
- **Rimelighed:** Du får en fair andel af over- og underskud
- **Betaling til ejere:** Må højest svare til egenkapitalens risiko
- **Ingen systematisk omfordeling:** Mellem kundegrupper og generationer
- **Ærlig kommunikation:** Sammenhæng mellem salgsmateriale og det, der ”står med småt” i aftalen
- **Sikkerhed:** Reserverne bag pensionerne er tilstrækkelige

....kun sidste punkt er direkte omfattet af EU-regler  
og med særlige krav om aktuarfaglig indsigt

# Aktuelle forhold, hvor den ansvarshavende aktuar er forbrugerens garant

- **Fusioner:** Den ansvarshavende aktuar har ansvaret for – og erklærer sig under strafansvar – at den enkelte kundes vilkår ikke forringes ved en fusion
- **Omvalg til markedsrente:** Den ansvarshavende aktuar er garant for, at kunden får en rimelig bonus ved skiftet. Både kunden, der skifter, og kunden der bliver
- **Rimelig andel af reserver:** Der er p.t. 450 mia. kr. i ufordelte reserver i sektoren, som skal fordeles rimeligt til pensionstagerne. Den ansvarshavende aktuar sikrer, at alle får deres "fair share"
- **Tilpasninger hele livet:** Jobskifte, flyt til andet selskab, højere pensionsaldrer, nye dækninger ved sygdom, skatteregler, samspilsregler mv. Den ansvarshavende aktuar sikrer, at kunden behandles rimeligt og inden for lovens rammer
- **Vækst og konkurrence:** Den ansvarshavende aktuar er garant for, at nye kunder i butikken ikke sker på bekostning af eksisterende kunder – fx pensionister

# Den danske Aktuarforening mener:

- Ikke relevant at diskutere overimplementering da **EU-reglerne ikke er dækkende** for at sikre kundernes pensioner. Reglerne strækker sig tilbage fra tiden før EU.
- Aktuarens rolle i EU-reglerne vedrører **kun** hensættelser og kompetencekravene er uklare.
- De danske regler om **rimelighed og betryggende** forhold er i dag afgørende for forbrugerbeskyttelsen
- Den **ansvarshavende aktuar** og kravene til uddannelse og erfaring til denne rolle sikrer, at kunderne behandles rimeligt og pensionsgrundlagene er betryggende
- Den ansvarshavende aktuars **direkte reference** til bestyrelse og Finanstilsyn er afgørende for, at forbrugerinteresser varetages - før de bliver til "sager"

# Den danske Aktuarforening mener:

*Vi ser ikke saglige argumenter for en afskaffelse, og ønsker man ud fra en politisk motivering at afskaffe den ansvarshavende aktuar og de danske regler om rimelighed og tryghed – bør det mindst ske:*

- På et fuldt oplyst grundlag – med inddragelse af alle relevante parter
- Efter en grundig juridisk og aktuarmæssig analyse
- Efter afdækning af hvilken **forbrugerbeskyttelse**, man ønsker i stedet – og hvem som skal være **ansvarlig**
- Med en fuld analyse af, hvad **omkostningerne** vil være i et eventuelt nyt system f.eks. styrkelse af Finanstilsyn, øget ekstern kontrol/revision, krav om aktuar kompetencer i bestyrelse o.l.

*Vigtig at tilliden til det danske pensionssystem bevares*



## Ønskes yderligere oplysninger - kontakt Den Danske Aktuarforening ved:

Formand: Nils Rømer

[nils.romer@icloud.dk](mailto:nils.romer@icloud.dk) 28 26 59 82

Næstformand: Jette Lunding Sandqvist

[jette.lunding.sandqvist@pwc.com](mailto:jette.lunding.sandqvist@pwc.com) 61 45 38 17

Sekretær: Merete Lykke Rasmussen

[mlr@lpb.dk](mailto:mlr@lpb.dk) 23 26 41 97