

Formandens tale til årsmødet

1. Velkommen:

- a. Jeg vil gerne byde velkommen til jer alle.
- b. Det er dejligt, at så mange har valgt at komme her i Lokomotivværkstedet og deltage i vores årsmøde.
- c. Vi håber, vi får nogle gode timer sammen.

2. Årets tema:

”Danmark i Europa”! Det er temaet for vores årsmøde i år.

- a. Samarbejdet i EU påvirker i høj grad vores hverdag i forsikrings- og pensionsbranchen. Ligesom det påvirker hverdagen i alle andre brancher, i det politiske liv og i vores liv som borgere i EU.
- b. På mange måder er EU en historisk succes. Men samtidig gennemlever EU netop nu en afgørende krise. Brexit-forhandlingerne er i gang. Og det er ikke kun i Storbritannien, at EU mangler folkelig opbakning. Resultaterne er ikke blevet kommunikeret klart. Og de har ikke opnået befolkningernes anerkendelse.
- c. Hertil kommer, at stadig flere og mere centrale beslutninger tages i Bruxelles. Men den politiske debat koncentrerer sig stort set udelukkende om de temaer, hvor Folketinget stadig har det afgørende ord. Vi diskuterer ikke hvad der sker på EU-plan, og for den menige dansker er det mere end svært at forstå, hvad der foregår. Der er ingen tvivl om, at det er medvirkende til, at mange opfatter EU som noget fjernt og bureaukratisk.
- d. Det er et problem – også for os i de danske forsikrings- og pensionselskaber. For vores hverdag er i det fælles indre marked.
- e. Usikkerheden om EU's fremtid er væsentlig – også for os.
- f. Derfor ser jeg frem til dagens indlæg fra den tidligere britiske EU-kommissær for det finansielle marked, Lord Jonathan Hill og fra vores finansminister Kristian Jensen. Og til en debat mellem tre af folketingets EU-ordførere.

3. Forbrugerrelevant regulering – dansk perspektiv

19.05.2017

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
Fax: 41 91 91 92
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

Carsten Andersen
Vicedirektør
Dir. 41919002

Sagsnr. GES-2016-00174
DokID 339897

- a. Men inden da vil jeg kommentere nogle af de andre temaer, som optager os i F&P.
- b. Et af dem er det, vi kalder "forbrugerrelevant regulering".
- c. Vi er som branche underlagt en meget omfattende og meget detaljeret regulering. Sådan skal det være. Det er helt afgørende, at vores kunder har en meget høj grad af sikkerhed. Men gode produkter til skarpe priser er også vigtigt for kunderne. Det kræver konkurrence, innovation og velfungerende markeder. Reguleringen skal balancere hensynene til sikkerhed på den ene side og konkurrence og velfungerende markeder på den anden side.
- d. Det er en politisk opgave at foretage den balancegang. Så her vil vi gerne have politikerne meget mere på banen. Det er dem, der skal tage ansvar for den rigtige balance.
Når en stor del af reguleringen reelt udvikles af tilsynsmyndighederne, så tipper balancen. Sikkerhed bliver altafgørende. De øvrige hensyn forsvinder. Og det sker både i EU og herhjemme.
- e. Tilsyn skal føre tilsyn – de skal have fokus på sikkerhed. Men de hverken kan eller skal lave den politiske prioritering mellem forskellige hensyn. Det skal være politikernes job. Både i EU og i Danmark.
- f. Vi er glade for, at regeringen har sat fokus på at undgå overimplementering. Implementeringsudvalget er et glimrende og velfungerende initiativ, som vi gerne vil kvittere for. Det skærper opmærksomheden og bevidstheden hos os alle – ikke mindst embedsapparatet. Det er altid klogt at have gjort overvejelsen, og der er situationer, hvor overimplementering faktisk er velbegrundet.
- g. Regeringen har også bebudet en kulegravning af den finansielle lovgivning. Det ser vi frem til.
- h. Det er jo nok for tidligt at tage hul på konklusioner. Men i mange situationer har vi oplevet, at regler, der har baggrund i bankverdenen, uden videre er blevet overført på os i forsikring og pension. Derfor anbefaler vi, at lov om finansiell virksomhed splittes op. Forsikring er ikke bank. Det har man erkendt i EU, hvor reguleringen er forskellig.
- i. Hvis udgangspunktet er bankregulering starter vi på det forkerte ben. Forsikring og pension skal reguleres ud fra de behov, som vores forretningsområder rejser.

4. Forbrugerrelevant regulering - EU

- a. Dilemmaet mellem forbrugernes interesse i på den ene side beskyttelse og på den anden side effektiv konkurrence og skarpe priser gælder i høj grad også i EU-lovgivningen. Og også her er det politikerne, der bør foretage afvejningen. Men det er i høj grad tilsynene, der sætter dagsordenen. Vi skal senere i dag se eksempler, hvor EU-reguleringen og specielt tilsynene svigter.
- b. Det helt grundlæggende problem er fraværet af politisk debat og opmærksomhed. For at sikre fremdrift i EU's beslutningsproces er der lagt stor kompetence ud til den europæiske tilsynsmyndighed, EIOPA. Men EIOPA styres af alle de nationale tilsyn. Det resulterer i en lukket beslutningsproces, hvor der ikke er en demokratisk kontrol. Det gælder fx EIOPAS prioriteringer. Er det fornuftigt at bruge kræfter på at stramme

solvens II reglerne, lige efter at de er gennemført, og endnu før de er fuldt implementeret i rigtig mange medlemslande? Eller skulle man ikke hellere bruge kræfterne på at sikre mere ensartet tilsynspraksis, så det indre marked kommer til at fungere med lige vilkår for alle? Sagen om tilsynsarbitrage og Gabel giver vel svaret i sig selv.

- c. Jeg medgiver, at denne diskussion hurtigt bliver meget teknisk og detaljeorienteret. Uden folkelig og politisk appeal. Men for mig at se er der en klar sammenhæng til det overordnede spørgsmål om, hvordan vi opnår bredere folkelig opbakning til EU. Teknikere, der sidder bag lukkede døre og prioriterer – det er ikke vejen frem!

5. Samspil

- a. Helt ovre på den anden side af jordkloden – i Australien – har man for femte år i træk udpeget det danske pensionssystem som verdens bedste.
- b. Det kan alle, som har andel i udviklingen, være stolte af. Både arbejdsmarkedets parter, skiftende regeringer og Folketing og os i branchen. – Det er godt for den enkelte, godt for finansministeren og godt for samfundsøkonomien.
- c. Men hvis vi skal holde fast i den position, så skal vi bevare den folkelige opbakning til pensionssystemet. Og det kommer ikke af sig selv.
- d. For store grupper af befolkningen er der i dag ikke de rigtige incitamenter til pensionsopsparing. For alt for mange kan det simpelthen ikke betale sig at spare op til pension, når man nærmer sig pensionsalderen.
- e. Det skyldes samspillet mellem pension og offentlige ydelser, hvor modregningen af pension i de offentlige ydelser er alt for massiv.
- f. Det er der ikke noget nyt i, og vi har længe påpeget problemet, og vi har også rigtig gode løsninger på det. Men flere og flere har sparet op til pension i mange år, og derfor rammer samspilsreglerne flere og flere. Og flere og flere reagerer på de negative incitamenter.

Det er fornuftigt for den enkelte. Men ikke for samfundet. Flere overenskomster giver i dag mulighed for at veksle pension til fridage. Det resulterer både i lavere arbejdsudbud, mindre skatteindtægter og større offentlige udgifter. En giftig cocktail.

- g. Det haster med at få gjort noget ved problemet.
- h. De seneste dages meldinger giver desværre grund til bekymring. Det politiske slagsmål om pensionsalderen har ikke noget at gøre med, at det skal kunne betale sig at spare op til pension. Men man kan frygte, at uenigheden om den rette pensionsalder fører til lappeløsninger for samspilsproblemerne. Det må vi advare kraftigt imod.
- i. Det kan godt være, at det koster penge at løse samspilsproblemet. Men det kan hurtigt vise sig at blive endnu dyrere ikke at løse det. Her bør politikerne udvise rettidig omhu. Det kan blive for sent og for dyrt, hvis for mange først har mistet tilliden til pensionsreglerne.
- j. Vi har brugt mange kræfter på at analysere problemerne og finde løsninger på udfordringerne. Det kan lade sig gøre. Og vi hjælper gerne til med gode råd og modeller.

6. Forsikring i samfundsudviklingen

- a. Pensionsområdet er det klareste eksempel på, at velfærdsstaten kan udvikles gennem en ændret arbejdsdeling mellem det offentlige og det private. For 30 år siden var pension stor set udelukkende en offentlig opgave. Men øget velstand og større krav fra befolkningen gjorde det naturligt at udvikle private løsninger som supplement til offentlig velfærd.
- b. Som samfund bør vi være åbne overfor hele tiden at overveje, hvordan vi bedst tilgodeser befolkningens ønsker og behov. På mange områder bliver vi som borgere mere fordringsfulde. Vi er ikke tilfredse med det serviceniveau, som var godt nok til vores forældre. Men vi vil heller ikke betale mere i skat.
- c. Derfor skal vi overveje, om den model vi kender fra pensionsområdet, kan overføres til andre områder. Altså en model med en offentligt finansieret grundydelse, som er uafhængig af indkomst. Og med mulighed for et supplement, som vi selv betaler som brugere.
- d. Hvis rammerne er til det, vil markedet udvikle modeller, som forbrugere efterspørger.
- e. Rammerne er ikke til det i dag. På alt for mange områder er der samspilsproblemer som dem, vi kender på pensionsområdet. Det står i vejen for at udvikle private, supplerende løsninger.
- f. Det offentlige definerer, hvad du som borger har ret til, og hvad du kan få. Hvis du ønsker det, og selv kan betale for et højere serviceniveau, så mister du ofte retten til den offentlige ydelse. Den, du hele livet har betalt til via skatten. Og så går det privatøkonomiske regnestykke ikke op.
- g. Det gælder fx inden for ældreplejen, hvor reglerne spænder ben for private supplerende ydelser gennem massive modregningsregler.
- h. Det gælder ved tab af erhvervssevne, hvor der alt for ofte sker modregning i de offentlige ydelser, hvis man selv har betalt for forsikringsdækning.
- i. Det er noget vi kommer til at kigge på i de kommende år. Som forsikringsbranche stiller vi os gerne til rådighed. Borgernes krav og forventninger er voksende. Købekraften blandt de ældre er voksende. Skatteviljen hos de erhvervsaktive er det ikke. Det offentliges serviceniveau er under et voksende pres.
- j. Jeg vil gerne opfordre til, at vi sammen - og uden fordomme - ser på arbejdsdelingen mellem offentlig og privat velfærd. Og på muligheden for nye modeller, der tilgodeser fremtidens krav.

7. Tilsynets konference/ Alternative investeringer

- a. Finanstilsynet afholdt i marts måned en konference om pension med overskriften: "Når garantierne forsvinder".
- b. Finanstilsynet inviterede til debat. Den debat tager vi gerne. Derfor offentliggjorde vi også i april et ganske omfattende svar til tilsynet. Det kan findes på vores hjemmeside og ligger trykt herovre til at tage med hjem.

- c. Finanstilsynet advarede mod det, de kalder markedsrenteprodukternes privatisering af risici. Og især stillede tilsynet spørgsmål ved pensions-selskabernes stigende interesse for alternative investeringer.
- d. Nu er det jo ikke markedsrenteprodukterne, der har skabt risiko for kunderne. Der er også risiko ved de traditionelle gennemsnitsrenteprodukter, som indtil for nylig var de mest solgte og som stadig har en betydelig udbredelse. Tænk bare på hele diskussionen om garantiernes holdbarhed, og myndighedernes gentagne opfordringer om at afskaffe garanti-erne.
- e. Så lad mig slå fast: Ja, pension drejer sig om fremtiden, og til fremtiden knytter der sig usikkerhed og risiko. Det gælder uanset, hvilket pensionsprodukt man har. Det gælder folkepensionen. Det gælder de fremtidige skatteregler. Det gælder pensionsalderen. Det gælder inflationen. Det gælder udviklingen i den løn, som pensionen skal erstatte. Og det gælder også forrentningen af ens pensionsopsparring. Fremtiden er usikker. Og det er fremtidens forhold, der bestemmer pensionens værdi.
- f. Det er vores fornemste opgave som branche at styre kunderne så godt som muligt gennem alle disse usikkerhedsfaktorer. At sikre dem mod individuelle hændelser som fx tab af erhvervsevne. At sikre dem økonomisk mod stigende levealder. Og at sikre et så godt afkast af pensionsopsparringen som muligt.
- g. Markedsrenteprodukterne er blevet udbredt for at give kunderne gode pensioner. De eksisterer side om side med gennemsnitsrenteprodukter, og begge typer af produkter findes med og uden forskellige elementer af garantier.
- h. Som pensionselskaber skal vi reagere på de ekstremt lave renter, vi oplever for tiden. Og på de reguleringsændringer, som myndighederne gennemfører, og som gør det dyrere for kunderne at have garantier. Derfor ser vi en reduktion af garantiene. Og derfor ser vi pensionselskaber på stadig jagt efter aktiver, der giver et højere forventet afkast end den 10-årige statsobligation.
- i. Der er én ting, man skal huske på: Der er stor forskel på investeringsrisikoen for et enkeltaktiv – fx de meget omtalte Hesa-light-investeringer – eller på grupper af aktiver – fx vindmøller – og så på den anden side risikoen for kundernes pension. Som branche investerer vi mere end 3000 mia. kr. på kundernes vegne. Og der er en kolossal spredning i vores investeringer, som gør, at selv relativt store enkeltinvesteringer fylder utroligt lidt for kundernes samlede pension.
- j. Som pensionselskaber har vi pligt til at søge det bedst mulige afkast. Også i form af alternative investeringer og unoterede aktiver. Selvfølgelig skal vi vide, hvad vi har at gøre med. Derfor har mange selskaber også opbygget nye kompetencer. Alene eller i samarbejde med andre. Og Finanstilsynet får nu også tilført ressourcer, så tilsynets kompetencer kan følge med. Det er fint! Finanstilsynet har alle nødvendige muligheder for gribe ind, hvis der skulle være et enkelt selskab, der involverer sig i risici, som de ikke har kompetence til at overskue. Solvens II har givet os risikobaseret tilsyn. Det skal vi holde fast i.
- k. Et andet spørgsmål er kundekommunikationen. Er vi gode nok til at give kunderne realistiske forventninger og oplysning om de risici, der knytter sig til pensionen?

- l. Nej! Her kan vi blive bedre. Derfor har vi i F&P også forpligtet os til fire initiativer, som vi vil arbejde med at konkretisere det næste års tid.
- Det gælder pensionsprognoser. Vi vil give bedre information om usikkerhed og om forventninger - ikke blot i opsparingsfasen, men også under udbetalingsforløbet.
- Det gælder information om, hvordan pensionsopsparingen i markedsrenteprodukter er investeret.
- Det gælder risiko. Vi vil finde en simpel og ensartet måde at risikomærke markedsrenteprodukter på.
- Og det gælder guidelines for det såkaldte prudent-person-princip, altså sammenhængen mellem det, vi stiller kunderne i udsigt og måden vi forvalter deres penge på.
- m. På disse fire centrale områder arbejder vi på at forbedre vores information.
- n. Jeg forstår, at tilsynets initiativ om markedsrenteprodukter er et blandt flere temaer, som tilsynet vil tage op til offentlig debat i den kommende tid. Det er helt fint, at tilsynet gør den politiske offentlighed opmærksom på problemstillinger, der optager dem. Og vi deltager meget gerne i debatten med vores synspunkter. Men vi vil altså rigtig gerne have politikkerne på banen. Det er politikerne, der regulerer, og tilsynet, der administrerer. Den arbejdsdeling skal vi holde fast i.

8. Databeskyttelse

- a. Om præcis et år træder de nye EU-regler for persondatabeskyttelse i kraft.
- b. Vi har som forsikrings- og pensionselskaber har stort behov for at indhente, behandle, videregive og opbevare mange og meget forskelligartede personoplysninger. Vi har stor forståelse for, at der er behov for regulering. Og vi hører vel også til de brancher, der på forhånd har de bedste forudsætninger for at håndtere de nye regler.
- c. Vi er i fuld gang med forberedelserne. Det vil kræve mange tilpasninger af vores administrative systemer og et stort IT-udviklingsarbejde. Reglerne bliver under alle omstændigheder komplekse og vil efterlade fortolknings spørgsmål.
- d. Men det er afgørende for mig at sige, at kunderne vil have krav og forventning om at få en kvalificeret rådgivning – en rådgivning der, for at få fornøden kvalitet, skal baseres på data. Det skal der være plads til – også i fremtiden.
- e. I øvrigt er reglerne ikke kendt endnu, og kan først forventes at falde endeligt på plads i foråret 2018. Det er alt for sent til, at vi kan få tingene på plads, inden reglerne skal træde i kraft.
- f. Der er mange forhold, der er uafklarede. Men som samtidig er afgørende. Det gælder:
- Samtykkereglerne,
 - adgang til at opbevare personoplysninger,
 - kundernes adgang til at benytte selvbetjeningsmuligheder

- og så som nævnt, at vi får mulighed for at give kvalificeret rådgivning.
- g. Vi har et godt samarbejde med Justitsministeriet. Men EU's regler giver ret brede muligheder for national fortolkning. Så det haster med afklaring! – og der må gives mulighed for en rimelig implementeringsperiode – det kan ikke være os, der hver eneste gang skal lide under for sen dansk afklaring.

9. Forebyggelse

- a. Vores opgave som branche er at skabe tryghed for danskerne. Så livet kan leves og mulighederne udfoldes - uden al for stor bekymring for alle de ting, der kan gå galt.
- b. Vi holder et økonomisk sikkerhedsnet under dem, det går galt for. Men endnu bedre er det jo, hvis vi kan forebygge ulykkerne.
- c. Forebyggelse er vigtig for samfundet, for vores kunder og for os. Derfor er det også et af de områder, vi prioriterer højt – gerne i samarbejde eller alliance med andre. Fx har vi et tæt samarbejde med Sikker Trafik og med Det Kriminalpræventive Råd.
- d. Vi har også et tæt samarbejde med kommunerne, fx på klimaområdet. Vi understøtter kommunernes klimaforebyggende indsats. Bl.a. ved at stille vores skadesdata til rådighed. Så kan kommunerne se, hvor oversvømmelser gør størst skade og sætte forebyggende ind, der hvor det har størst effekt.
- e. Vi har også et fint samarbejde med bl.a. Region Hovedstaden om en række skadeforebyggende klimainitiativer. Vi håber, at erfaringerne herfra vil blive brugt i hele landet, så vi efterhånden lærer at håndtere de vejrforandringer, der følger af det ændrede klima. Oversvømmelser er dyre både for husejerne og for samfundet. Og meget ubehagelige for dem, det går ud over.
- f. Forebyggelse handler også om at give danskerne et langt og sundt arbejdsliv.
- g. Vi arbejder bl.a. gennem StressAlliancen for et godt og sikkert fysisk og psykisk arbejdsmiljø. Sammen med forskere sætter vi fokus på at fremme evidensbaserede behandlingsmetoder for stressramte.
- h. Vi har også været initiativtager bag konkurrencen Danmarks Sundeste Arbejdsplads. Formålet er at skabe opmærksomhed om vigtigheden af en sund livsstil og sprede de gode ideer, som har vist sig at virke i praksis.
- i. Kommunerne har en forpligtelse til at tage fat i sygemeldte danskere senest 8 uger efter de er blevet sygemeldt. Vi vil gerne have fat i de syge- og ulykkesramte kunder endnu tidligere. For vi ved, at en tidlig indsats er afgørende for, om man kan vende tilbage til arbejdsmarkedet.
- j. Vi understøtter og supplerer den kommunale indsats, så effekten bliver bedre. Vi har nu samarbejde med 32 kommuner, der repræsenterer ca. halvdelen af befolkningen. Med en fælles indsats er chancen størst for at hjælpe de sygemeldte borgere tilbage i arbejde.

10. Arbejdsskade

- a. Men uanset hvor meget vi forebygger stress, og uanset hvor meget vi understøtter et godt og sundt arbejdsmiljø, så er der stadig nogle, der får brug for at blive samlet op af deres forsikring – fx ved arbejdsskader. Og her fungerer det lovpligtige system desværre ikke godt.

- b. Det danske arbejdsskadesikringssystem trænger voldsomt til at blive moderniseret.
- c. Sagsbehandlingstiderne er stadig alt, alt for lange. Der er behov for at se på, både hvordan skadesbehandlingen er organiseret og på selve regelsættet.
- d. Arbejdsskadesystemet har slet ikke fokus på at fastholde tilknytningen til arbejdet. Og der bliver brugt mange ressourcer på administration, som ikke er til gavn for de skadelidte.
- e. Nøgleord for en tiltrængt reform bør være: Forenkling, fastholdelse og tidlig indsats. Vi opfordrer alle parter: Arbejdsgivere, arbejdstagere, beskæftigelsesministeren og Folketinget til et samarbejde om en bedre model for arbejdsskadeforsikring.
- f. Og så har vi givet et rigtigt godt tilbud til beskæftigelsesministeren: Lad os i forsikringsbranchen behandle arbejdsskadesagerne! Der er ikke brug for en stor, halvoffentlig institution til at behandle arbejdsskadesager. Vi har en forsikringsbranche, der i forvejen er eksperter i skadebehandling. Lad os overtage sagsbehandlingen, og lad det offentlige fungere som klagesystem.

11. Afrunding

- a. Forsikrings- og pensionsbranchen handler om at skabe tryghed. I forhold til fremtiden og i forhold til de usikkerheder, der findes i livet.
- b. Vores rolle er væsentlig. Både for den enkelte borger og for videreudviklingen af velfærdssamfundet.
- c. Vi vil give vores kunder – borgeren – mulighed for at leve, som han/hun kan og vil.
- d. Vi vil stå i tryghedens tjeneste med veldrevne og professionelle forsikringsselskaber. Og med forsikringer og pensioner for den enkelte og de mange.
- e. Det kræver de rigtige rammer. Med den rette balance mellem forbrugerbeskyttelse og markedseffektivitet. Med en dynamisk arbejdsdeling mellem det offentlige og det private, så borgernes ændrede behov og efterspørgsel kan tilgodeses. Med regler, der giver overensstemmelse mellem, hvad der er fornuftigt for den enkelte og hvad der er godt for samfundet.
Og med en velfungerende og demokratisk beslutningsproces både i Danmark og i det EU, som vi er en uadskillelig del af.