

Finanstilsynet
Att. Kamilla Bøgebjerg Nørlem
Århusgade 110
2100 København Ø



Høringssvar på Finanstilsynets undersøgelse om information og rådgivning om pensionsforhold ved jobskifte

Forsikring & Pension (F&P) har modtaget udkast til Finanstilsynets rapport "Undersøgelse om information og rådgivning om pensionsforhold ved jobskifte" i høring. F&P takker for muligheden for at afgive høringssvar og noterer os, at tilsynets undersøgelse ikke har givet anledning til påbud eller påtaler.

F&P's hovedsynspunkter er:

- Pensionselskaberne skal selvfølgelig give kunderne information, der gør det muligt for kunderne at træffe velinformerede beslutninger om deres pensionsforhold – også ved jobskifte. Information og rådgivning ved jobskifte er emner, de danske pensionselskaber allerede er meget opmærksomme på og kontinuerligt søger at optimere.
- Tilsyneladende har Finanstilsynet taget emnet for undersøgelsen op på eget initiativ og ikke på grund af observerede problemer i markedet eller på baggrund af klager fra kunder, der har fået forvredet deres økonomiske adfærd på baggrund af mangelfuld information.
- Det er afgørende, at Finanstilsynet udviser forståelse for, at der må være proportionalitet i pensionselskabernes kommunikation med deres kunder. Øget information om fordele og ulemper ved at sammenlægge pensionsopsparinger skal særligt fokusere på de situationer, hvor flytningen af pensionsopsparingen kan have vidtgående konsekvenser.
- Metodemæssigt indeholder Finanstilsynets rapport en svaghed, idet undersøgelsen udelukkende er baseret på skriftligt materiale og derfor ikke inkluderer den mundtlige kontakt, der også finder sted. Rapporten giver derfor ikke et fuldstændigt billede af information og rådgivning ved jobskifte.
- Når man læser rapporten (særligt under pkt. 3, side 10), får man det indtryk, at pensionstageren skal vælge, om vedkommende vil opretholde sine tidligere dækninger i det gamle selskab **eller** etablere nye dækninger i det nye selskab. Men pensionstageren kan i udgangspunktet ikke fravælge de nye obligatoriske dækninger. Pensionstageren kan vælge, om det gamle depot skal overføres til den allerede etablerede nye pensionsordning. Der er altså allerede etableret forsikringsdækninger i et eller andet omfang i den nye, obligatoriske pensionsordning. Såfremt pensionstageren ønsker også at opretholde sine forsikringsdækninger i det gamle pensionselskab på samme

11.11.2016

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

Michael Riff Alexandersen
Konsulent
Dir. 41919075
mal@forsikringogpension.dk

Vores ref. mal/ase/si
Sagsnr. GES-2016-00019
DokID 378264

Brancheorganisation
for forsikringsselskaber
og pensionskasser

niveau som før jobskiftet, kræver dette, at pensionstageren påbegynder frivillige supplerede indbetalinger til det gamle pensionselskab og derfor indbetaler til to pensionselskaber samtidig.

Forsikring & Pension

Vores ref. mal/ase/si

Sagsnr. GES-2016-00019

DokID 378264

Baggrund

Finanstilsynet har undersøgt, hvordan og i hvilket omfang en pensionsudbyder, som modtager en ny pensionstager fra et andet selskab grundet jobskifte, i praksis efterlever de forbrugerbeskyttende informations- og rådgivningsregler i sin kommunikation til pensionstageren, når pensionstageren har mulighed for at overføre sit depot til pensionsordningen tilknyttet det nye ansættelsesforhold.

Finanstilsynets rapport er udarbejdet på basis af oplysninger fra 13 pensionselskaber. Tilsynet har i sin undersøgelse alene undersøgt selskabernes skriftlige informationsmateriale til pensionstagerne samt internt nedskrevne procedurer og retningslinjer. Finanstilsynet har ikke vurderet, hvordan de modtagne selskaber konkret rådgiver pensionstagere om flytning via mundtlig rådgivning, f.eks. i form af rådgivningsmøder.

Finanstilsynets generelle vurdering er, at det gennemgåede, skriftlige materiale ikke i sig selv sikrer, at pensionstagerne får alle de informationer, som Finanstilsynet vurderer, er væsentlige ved en vurdering af, om pensionstageren skal flytte sin pensionsopsparing eller ej.

Finanstilsynet konkluderer, at de modtagende selskaber generelt er gode til at informere om fordele ved at samle pensionsordninger hos den nye pensionsudbyder, men knap så gode til at informere om de ulemper, der kan være forbundet hermed. Finanstilsynet finder, at ingen pensionselskaber i undersøgelsen giver "samtlige af de oplysninger om ulemper, som Finanstilsynet vurderer, at pensionstageren skal have, for at de forbrugerbeskyttende regler i god skik bekendtgørelsen er opfyldt".

Konkret påpeger Finanstilsynet f.eks., at overførsler af gamle pensionsordninger hos nogle selskaber kan igangsættes via online-selvbetjening. Herved modtager pensionstageren i Finanstilsynets vurdering ikke alle de informationer, som kan være væsentlige for pensionstageren, f.eks. information om garantier eller forsikringsdækninger, der kan være forbundet med den gamle ordning.

Finanstilsynets vurdering af nødvendige informationer til pensionstagere, der ønsker at overføre pensionsmidler

Af rapporten fremgår hvilke oplysninger om ulemper, Finanstilsynet vurderer, at det modtagende selskab skal give til en pensionstager før en pensionsordning flyttes.

Denne rådgivning skal tilgodese pensionstagerens interesser og indeholde oplysninger om de umiddelbare konsekvenser af en flytning. Finanstilsynet pointerer, at omfanget af den rådgivning som selskabet af egen drift er forpligtet til at yde, bør være proportional med omfanget af potentielle ulemper for pensionstageren. Ligesom tilsynet lægger vægt på de situationer, hvor flytning af en pensionsopsparing kan have vidtgående konsekvenser for pensionstageren.

Finanstilsynet kommer på baggrund af det indhentede materiale i sin undersøgelse med en række eksempler på, hvilke oplysninger – også om ulemper – som

tilsynet vurderer, at det modtagende selskab skal give til en pensionstager før en pensionsordning flyttes:

Forsikring & Pension

- Pensionsselskabet skal oplyse om eventuelle engangsomkostninger/engangsgebyrer og eventuelle stigninger i de løbende omkostninger. For så vidt angår engangsomkostninger, skal pensionstageren oplyses om både et eventuelt administrationsgebyr for flytning og om omkostningerne til et eventuelt kursværn. Selskabet har en særlig forpligtigelse til at rådgive om løbende omkostninger, hvis forsikringspræmier og/eller administrationsomkostninger bliver højere efter en flytning.

Vores ref. mal/ase/si
Sagsnr. GES-2016-00019
DokID 378264

F&P's bemærkning: Når pensionstageren skal tage stilling til, om depotet skal flyttes i forbindelse med et jobskifte, går de nye pensionsbidrag allerede ind på en ordning i det nye selskab. Der betales derfor allerede administrationsomkostninger i det nye selskab. Hvis administrationsomkostningerne i det nye selskab påvirkes af depotoverførslen, vil det typisk være i nedadgående retning. En overførsel vil så godt som altid betyde, at pensionstageren vil opleve færre samlede administrationsomkostninger, da omkostningerne i det gamle selskab helt bortfalder. Desuden vil de løbende omkostninger sjældent være garanterede, hvorfor rådgivningen alene kan tage højde for de aktuelle omkostninger.

Tilsvarende betaler pensionstageren allerede forsikringspræmie for som minimum de obligatoriske dækninger i det nye selskab. En uændret opretholdelse af forsikringsdækninger i det gamle selskab vil derfor alt andet lige betyde en højere dækning end hidtil og dermed også samlet set en højere udgift til forsikringspræmier.

- Pensionsselskabet bør være særligt opmærksomt på pensionstagere med garantier. Pensionsselskabet har f.eks. en forpligtigelse til at forklare pensionstageren forskellen på værdien af garantien og genkøbsværdien (depotets størrelse uden indikation af en garanteret ydelse).

F&P's bemærkning: I forhold til rådgivning om garantier bør der også anlægges en vis proportionalitet. For små depoter med lave garantier har den garanterede ydelse således ikke en langt større værdi end depotet.

Generelt vurderer F&P, at det modtagende selskab ikke kan forventes at rådgive detaljeret om produkterne i det afgivende selskab. Det fremgår at bekendtgørelsen om god skik, at man skal rådgive om egne produkter og give generel information om andres produkter. I en overførselssituation må det modtagende selskab selvfølgelig forholde sig til produkterne i det afgivende selskab, men f.eks. at pålægge det modtagende selskab at undersøge, om der er garantier og ufordelte reserver, finder F&P ikke stemmer overens med Finanstilsynets egen vejledning til god skik bekendtgørelsen.

- Pensionsselskabet bør informere mandlige pensionstagere, der påtænker at flytte en pensionsordning fra en ordning på kønsopdelt grundlag til en ordning baseret på et unisex-grundlag om, at de derved kan få deres pensionsydelser reduceret betydeligt grundet forskelle i forventninger til levetid.

F&P's bemærkning: Det har siden 1999 været lovpligtigt at oprette alle nye ordninger på unisex-grundlag. Denne lovpligt blev indført af ligestillingsmæs-

sige årsager. Det må derfor være begrænset, hvor mange ordninger der fortsat findes på kønsopdelt grundlag. Samtidig sætter det pensionsselskaberne i et dilemma, at Finanstilsynet opfordrer branchen til at rådgive imod en politisk intention om at sikre solidaritet på tværs af kønnene.

- Pensionsselskabet bør rådgive om fordele og ulemper ved at lade forsikringsdækninger i det gamle selskab blive erstattet med forsikringsdækninger i det nye selskab, eller bevare depot og forsikringsdækninger i det gamle selskab. Det modtagende selskab bør gøre opmærksom på, at hvis pensionstagerens helbred er forværret siden de sidst afgav helbredsoplysninger, kan dette have negative konsekvenser for pensionstagerens muligheder for at få samme eller bedre dækninger hos den nye udbyder.

F&P's bemærkning: Et af formålene med jobskiftereglerne er netop at beskytte pensionstagere, der har fået forringet deres helbred under deres ansættelse. I udgangspunktet tages der derfor ikke nye helbredsoplysninger ved optagelse i forbindelse med jobskifte, hvis pensionstageren flytter sit depot med. Desuden vil der i forbindelse med jobskifte være etableret forsikringsdækninger i det nye pensionsselskab, der ikke kan vælges fra. Pensionstagerens valg er derfor ikke, om forsikringsdækningerne skal være i det ene eller det andet selskab, men om forsikringsdækningerne kun skal være i det nye selskab eller både i det nye og det gamle selskab. Såfremt pensionstageren ønsker forsikringsdækninger i både det nye selskab og i det gamle selskab – og i sidstnævnte på samme niveau som tidligere – kræver dette, at pensionstageren indbetaler til begge ordninger, dvs. indbetaler obligatorisk til de nye dækninger og frivilligt til de gamle dækninger.

F&P er som allerede nævnt enig i, at kunderne skal kunne træffe deres beslutninger på et veloplyst grundlag. Og at jo mere vidtgående konsekvenser et valg har, jo vigtigere er det, at kunden får mulighed for at sætte sig ind i disse konsekvenser. Samtidig ved vi, at meget omfattende information, særligt om forhold af begrænset relevans, kan pacificere forbrugerne. Og for rigtig mange jobskifttere vil den dårligste beslutning være at undlade at overføre.

Som det var tilfældet med Finanstilsynets tidligere rapport "Når indbetalinger til arbejdsmarkedspension ophører", er det vigtigt at opretholde både en smidighed i markedet og det rette informationsniveau kunden har brug for, for at træffe det rigtige valg. For megen information kan imidlertid besværliggøre en beslutningsproces og reducere den smidighed, der fra politisk hold er tilstræbt fsva. kundens mulighed for at samle sine pensionsopsparinger hurtigt og let. Et øget krav til indsamling af information hos det modtagende selskab vil endvidere væsentligt forøge sagsbehandlingstiden og administrationsomkostninger. Til orientering kan det oplyses, at der i 2015 per arbejdsdag fandt lidt over 600 overførsler sted mellem pensionsselskaber.

Finanstilsynet påpeger konkret i sin rapport den mulighed nogle selskaber tilbyder for at kunden selv kan igangsætte en overførsel ved brug af online-selvbetjening. I dag tilbydes denne mulighed ofte i forbindelse med, at kunden samtidig gøres opmærksom på eventuelle faldgrupper – og i lyset heraf opfordres til at søge rådgivning. F&P formoder, at det ikke er Finanstilsynets vurdering, at selvbetjeningsløsninger ved overførsler generelt er i strid med god skik. Tilsynets rapport giver generelt udtryk for, at en overførselssituation i sig selv udgør en omstændighed, der i henhold til god skik bekendtgørelsen medfører

pligt til rådgivning af egen drift. Forsikring & Pension formoder, at det på trods af denne generelle tilkendegivelse fortsat er muligt, at kunden i forbindelse med online overførsel henvises til selv at undersøge og derefter forholde sig til f.eks. omkostninger i det afgivende selskab. Vi formoder ikke, at Finanstilsynets intention er, at alle selskaberne er forpligtigede til at gennemføre en 360 graders rådgivning i samtlige tilfælde af overførsel.

Forsikring & Pension

Vores ref. mal/ase/si

Sagsnr. GES-2016-00019

DokID 378264

For så vidt angår depotoverførsler i forbindelse med jobskifte, er disse i dag i rigtig mange selskaber gratis og iht. jobskifteaftalen er det kun det afgivende selskab, der har ret til at opkræve et mindre ekspeditionsgebyr.

Det er F&P's vurdering, at det generelt vil være omkostningskrævende og uhenigtsmæssigt, hvis det modtagende selskab i forbindelse med hvert eneste jobskifte skal foretage en sammenlignende analyse af:

- Kendte løbende og faste omkostninger i de to ordninger
- De nøjagtige dækninger i de to selskaber
- Forsikringspræmiernes størrelser i de to ordninger (præmier i afgivende kan desuden overgå til private vilkår og nye priser kan dermed ikke sammenlignes med dem, kunden har betalt tidligere)
- Undersøgelse af om afgivende grundlag er kønsopdelt eller unisex (og kønsfordelingen i de to ordninger – hvis undersøgelsen skal kunne bruges)
- Størrelsen af den på dagen aktuelle markedsværdiregulering i det afgivende selskab

Vi ser frem til at drøfte rapporten og vores høringssvar på et kommende møde.

Med venlig hilsen

Michael Riff Alexandersen