

# The ethical actuary - synonym or contradiction?

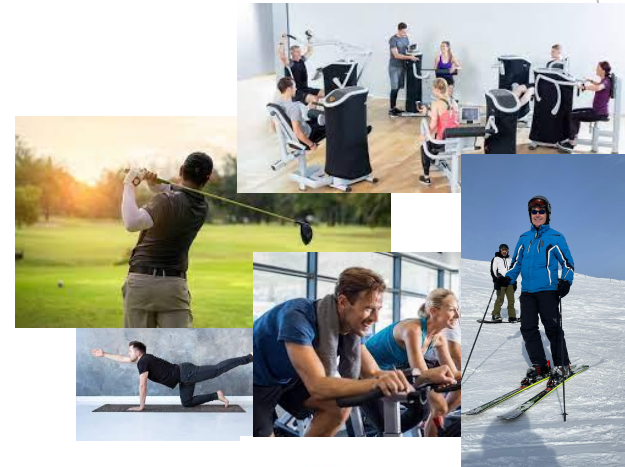
Gilbert Pluym - 1st March 2023

VSAE Actuarial Congress 2023

# Who am I?



VERBOND VAN VERZEKERAARS



*Tillingast-Towers Perrin*



**delta lloyd**



# Over time our view on ethical behaviour changes ...



... also regarding financial products

Precies weten  
wat er boven je  
hoofd hangt.

Lenen zonder verrassingen achteraf.  
Dat is het idee.

Bericht van de  
Derivatencommissie

## Herstelkader Rentederivaten

19 december 2016



# Changing views of Association of life insurance companies

ad komst Provisie...  
In dezelfde tijd stonden de tarieven ter discussie. Levensverzekering-maatschappijen hadden van oudsher verschillende grondslagen. Ondernemingen gebruikten verschillende sterftetafels, de rekenrente varieerde van minder dan 3 tot 4 procent en bij de kostenopslag was overeenstemming geheel zoek. In 1933 sloot een vijftal grote maatschappijen een 'convenant', een afspraak over de tarieven. Begin 1938 slaagde de NVBL erin een tariefovereenkomst voor individuele polissen tot stand te brengen. Deze overeenkomst bevatte twee elementen. De ondernemingen zouden bij het berekenen van de premies hogere rekenrentes dan 3 procent laten vallen. De bestaande onderlinge tariefverschillen zouden gehandhaafd blijven. Het effect van de overeenkomst was een verhoging van twee gulden per duizend gulden kapitaal. De overeenkomst werd door 26 maatschappijen getekend, waarvan 6 onder voorbehoud. Zij wilden de afspraken niet toepassen op

1933:  
Let's set rates together

1978:  
Rates are a no-go area

statutair evenmin bindende besluiten nemen. Bij de oprichting van het Verbond was expliciet vastgesteld, dat tarieven, provisies en marktordening niet behoorden tot de 'algemene belangen van het verzekeringsbedrijf'. Ook de geassocieerde verenigingen besloten zich verre te houden van deze onderwerpen. Dit betekende derhalve een aanmerkelijke koerswijziging voor de levensverzekeraars. In het

# Standpoint

A savings mortgage  
(‘spaarhypothek’)  
is a useful product

# Standpoint

Enhanced annuities  
should be introduced  
in The Netherlands

# Standpoint

It's not the actuary's  
role to ask ethical  
questions in product  
development



# Standpoint

The introduction of the oath\* in the Dutch financial sector, made an end to unethical behaviour

\* eed of belofte in de financiële sector

# Keep calm and remain ethical



# Thanks for your attention!



## Questions?