



Adressater iht. liste

Saksbehandler: Vibeke Gilde
Dir. tlf.: 22 93 97 41
Vår referanse: 09/5640
Deres referanse:
Arkivkode: 540.12
Dato: 25. juni 2009

HØRING - MAKSIMAL BEREGNINGSRENTE I LIVSFORSIKRING ETTER 1. JANUAR 2010

Kredittilsynet skal av soliditetsmessige årsaker fastsette den høyeste rentesats som livs-
forsikringselskaper og pensjonskasser kan anvende ved beregning av premier og forsikrings-
messige avsetninger.

Fra og med 2004 ble den maksimale beregningsrenten senket til 3 prosent for all ny opptjening i
etablerte kollektive rente- og pensjonsforsikringer. Fra og med 2006 ble den maksimale
beregningsrenten for alle nye forsikringskontrakter senket til 2,75 prosent.

Hjemmelen for fastsettelse av høyeste beregningsrente finnes i § 2-3 i forskrift av 30. juni 2006 til
forsikringsvirksomhetsloven, der det heter at Kredittilsynet til enhver tid skal fastsette høyeste
tillatte beregningsrente ut fra bestemmelsene i direktiv 2002/83/EF artikkel 20 nr. 1 B i). Endring
av beregningsrenten kan ikke gjøres gjeldende før fire måneder etter et eventuelt vedtak.

Direktivbestemmelsen gir føringer om at høyeste beregningsrente skal fastsettes med forsiktighet
og ikke overstige 60 prosent av rentesatsen for statsobligasjonslån i den valuta forsikringsavtalen
er fastsatt i. Meningen med forskriftens (og direktivets) formulering er å gjenspeile langsiktigheten
i forpliktelsene i en pensjonsinnretning. Da er det naturlig å knytte forskriftens definisjon til de
foreliggende statsobligasjonslån med lengst varighet, som i Norge er 10 år. I en rekke sammen-
liknbare land eksisterer det statsobligasjoner av opptil 30 års varighet, slik at i en internasjonal
sammenheng vil selv 10 år fremstå som en relativt kort varighet på obligasjoner som det vil være
naturlig å knytte direktivets definisjon til.

Som det fremgår av vedlagte høringsnotat ber Kredittilsynet om synspunkter til følgende to alternativer:

1 Ny pensjonsopptjening i kollektiv pensjon ut fra en beregningsrente på 2,75 pst. fra 2010

Dette innebærer at Kredittilsynet vedtar at den høyeste tillatte beregningsrente som norske livsforsikringsselskaper og pensjonskasser kan anvende ved beregning av premier og forsikringsmessige avsetninger skal være 2,75 pst. for all ny opptjening i kollektive pensjonsforsikringer.

2 Det gjøres ingen endringer

Dette innebærer at Kredittilsynet vedtar at den høyeste tillatte beregningsrente som norske livsforsikringsselskaper og pensjonskasser kan anvende ved beregning av premier og forsikringsmessige avsetninger fortsatt skal være 2,75 pst. for nye livsforsikringskontrakter. For kollektive rente- og pensjonsforsikringer opprettet før 1. januar 2006 skal høyeste tillatte beregningsrente være uforandret på 3 pst. ved beregning av premier og avsetninger for ny pensjonsopptjening etter 1. januar 2004.

Høringsinstansene inviteres til å gi merknader til alternativene innen fredag 14. august 2009. Kredittilsynet vil fastsette beregningsrenten innen utgangen av august 2009.

Med hilsen

Bjørn Skogstad Aamo
kredittilsynsdirektør

Emil Steffensen
avdelingsdirektør

1 vedlegg

Kopi (med vedlegg): Finansdepartementet

Høringsinstanser:

Akademikerne
AktuarKonsulenters Forum
Den norske Aktuarforening
Finansforbundet
Finansnæringens Hovedorganisasjon
Forbrukerrådet
Handels- og Servicenæringenes Hovedorganisasjon
Kommunal- og regionaldepartementet
Kommunenes Sentralforbund
Konkurransetilsynet
Landsorganisasjonen i Norge
Norges Bank
Norske Forsikringsmegleres Forening
Næringslivets Hovedorganisasjon
Pensjonskasseforeningene
Silver Pensjonsforsikring AS
Sparebankforeningen i Norge
Unio
Yrkesorganisasjonenes Sentralforbund