



Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 OSLO

VÅR REFERANSE  
19/5539

DERES REFERANSE  
17/1884-86

DATO  
02.07.2019

## Regelverket for garanterte pensjonsprodukter - utkast til høringsnotat

Finansdepartementet satte i november 2017 ned en arbeidsgruppe for å vurdere regelverket for garanterte pensjonsprodukter. Arbeidsgruppen avleverte sin rapport 28. september 2018. I brev datert 10. januar 2019 fikk Finanstilsynet i oppdrag å utarbeide utkast til nødvendige lov- og forskriftsendringer, samt utkast til høringsnotat, basert på alle regelverksendringene som ble vurdert i arbeidsgruppens rapport. Finanstilsynet ble samtidig bedt om å vurdere hvilke av regelverksendringene som bør gjennomføres. Vedlagt følger utkast til høringsnotat med regelverksendringer og Finanstilsynets vurderinger.

I brevet fra Finansdepartementet ble Finanstilsynet også bedt om å utarbeide høringsnotat om kursreguleringsfondets stilling ved flytting av kollektive kontrakter mellom pensjonsinnsretninger. Finanstilsynet oversendte utkast til et slikt høringsnotat i brev datert 28. mai 2019, og forslaget er sendt på høring med frist 1. oktober 2019.

Pensjonistforbundet har i brev til Finansdepartementet datert 4. april 2019 tatt opp problemstillinger knyttet til regelverket for bruk av tilleggsavsetninger på fripoliser. I brev datert 23. mai 2019 ble Finanstilsynet bedt om å vurdere disse problemstillingene i høringsnotatet om regelverket for garanterte produkter. Dette er behandlet i kapittel 3 i høringsnotatet.

Aktuarkonsulenters forum har i brev til Finansdepartementet, senest 24. mai 2019, kommet med innspill knyttet til håndtering av overskudd og mulig fortsatt premieinnbetaling for fripoliser. Finansdepartementet har i brev datert 27. mai 2019 bedt Finanstilsynet vurdere regelverksforslagene i forbindelse med det pågående arbeidet for garanterte produkter.

Forslaget om at overskudd skal gis til fripolisen, men ikke med endelig virkning før midlene tas ut, er beslektet med forslagene til sammenslått bufferfond og lånt egenkapital/sluttgaranti som er vurdert i høringsnotatet. Aktuarkonsulenters forum har også foreslått at det åpnes for at bedriften kan innbetale reguleringspremie på fripoliser. Dette er en problemstilling litt på siden av de andre forslagene til endringer i regelverket for fripoliser, som er basert på at dette er fullt betalte kontrakter. Finanstilsynet er ikke kjent med at forslag om adgang til fortsatt premiebetaling for fripoliser er fremmet av verken arbeidstaker- eller arbeidsgiverorganisasjoner eller bransjeorganisasjoner. Forslaget reiser også skattemessige spørsmål. På denne bakgrunn har Finanstilsynet ikke eksplisitt vurdert disse forslagene i utkast til høringsnotat.

Finanstilsynet har fått innspill fra Finans Norge knyttet til flere av regelverksforslagene. I arbeidsgruppens rapport ble ikke forholdet til pensjonsordninger i kommunal sektor vurdert. Finanstilsynet har underveis i arbeidet med høringsnotatet mottatt innspill fra KLP og Oslo Pensjonsforsikring om enkelte problemstillinger knyttet til et sammenslått bufferfond. Finanstilsynet har også mottatt innspill fra DNB Livsforsikring knyttet til utbetaling av små fripoliser. Disse innspillene har dannet noe av bakgrunnen for Finanstilsynets vurderinger.

Regelverksendringene som er vurdert i arbeidsgruppens rapport, kan deles inn i tre hovedtemaer, og en slik oppdeling er også benyttet i utkastet til høringsnotat. En del som omhandler regler for oppbygging av bufferfond, drøftes i kapittel 2. En del som omhandler nedbygging/bruk av tilleggsavsetninger, drøftes i kapittel 3. I kapittel 4 drøftes ytterligere tiltak knyttet til fripoliser, herunder mulighet for kompensasjon ved konvertering til fripoliser med investeringsvalg og endrede regler for overskuddsdeling. Finanstilsynets vurderinger følger under drøftingene av hvert enkelt forslag, og er også kort oppsummert i avsnitt 1.2. I kapittel 5 gis det en vurdering av økonomiske og administrative konsekvenser av forslagene. Av kapittel 6 følger forslagene til endringer i lover og forskrifter.

For Finanstilsynet

Hege Bunkholt Elstrand  
Fung. avdelingsdirektør

Runa Kristiane Sæther  
tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*