

Finansdepartementet

Dato: 22.11.2021
Deres ref: 19/5172

Høringsuttalelse - Fleksibel bruk av avkastningsoverskudd for garanterte produkter

Det vises til Finansdepartementets høring om fleksibel bruk av avkastningsoverskudd for garanterte produkter, med høringsnotat utarbeidet av Finanstilsynet, sendt på høring 05.10.2021.

Aktuarkonsulenters forum (AKF) mener at utkast til forskriftsendringer ikke er veldig detaljert i hvordan reglene skal utformes, men har vanskeligheter med å se hvordan detaljerte regler skal kunne ta høyde for alle eventualiteter og forhold. AKF mener derfor at utkastet i tilstrekkelig grad ivaretar formålet med den aktuelle forskriftsbestemmelsen.

Vi vil samtidig påpeke at forskriften med fordel kan regulere hvordan den enkelte kunde skal få tilgang til pensjonsinnretningens retningslinjer for tildelingen av tilleggsavsetninger, samt hvilken kundekategori de tilhører. Videre må det være klart at Finanstilsynet må kunne gripe inn om det mener at retningslinjene ikke er tilfredsstillende.

Vi mener at den forslåtte forskriftsendringen vil kunne gi noe økt fleksibilitet for pensjonsleverandør i sin kapitalforvaltning, men dette vil i liten grad avhjelpe situasjonen for fripoliser.

Forslag til ytterligere endring ved regler for tilleggsavsetninger

I Prop. 223 L (2020–2021) sier Finansdepartementet at de vil vurdere behovet for ytterligere regelverksendringer senere. I høringsnotatet «Regelverket for garanterte produkter» av 02.07.2019 knyttet til garanterte produkter angir Finanstilsynet at de ikke har utarbeidet et konkret forslag til endringer i forsikringsvirksomhetsloven for å gjennomføre endringer i overskuddsdelingen.

Overskuddsdelingen for fripoliser bør forøvrig vurderes nærmere, for eksempel om det kan være hensiktsmessig for både pensjonsleverandør og kunde om pensjonsinnretningene kan ta ut noe til egenkapitalen ved frigjøring av tilleggsavsetninger. Tilleggsavsetningene er jo ellers overskudd som er avsatt før pensjonsinnretningen har fått noen andel av overskuddet. Pensjonsinnretningen bør kunne få en andel også av dette overskuddet.

I så fall kan det vurderes at regelverket for tilleggsavsetninger utvides til å gjelde både ved tildeling og ved anvendelse av tilleggsavsetninger. Med dette menes en utvidelse slik at

pensjonsleverandør kan velge å frigjøre tilleggsavsetninger til overskudd pr kontrakt, utover dagens anvendelse ved frigjøring i utbetalingsperioden og til å dekke ev. negativt resultat mellom 0 prosent og garantert avkastning. For at leverandør skal ha incentiv til å tildele ytterligere tilleggsavsetninger til overskudd, bør det samtidig gis adgang til andel av overskuddet.

Dette vil kunne medføre at tilleggsavsetningene fylles opp i større grad enn i dag, noe som på sikt kan sikre større tildeling av overskudd til kontraktene og dermed høyere forventet regulering. Dette vil også kunne gi mer mobilitet i investeringene hvor det er enklere å velge å bytte ut fond med høye urealiserte gevinster.

Pensjonskasser har ofte et mål for hvor stor regulering eller tildeling til premiefond de ønsker. Ved å muliggjøre en anvendelse av tilleggsavsetninger ut over det regelverket åpner for i dag, gjøres det enklere å få et overskudd som er tilpasset en målsatt strategi. I dag må pensjonskassen realisere kursreserver for å oppnå det overskuddet som trengs for en målsatt regulering.

Med vennlig hilsen
Aktuarkonsulenters Forum



Sissel Rødevand
Leder