



DET KONGELIGE
ARBEIDS- OG SOSIALDEPARTEMENT

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

Deres ref
12/185

Vår ref
13/3752-

Dato
20.01.2014

Høringsuttalelse - Ikrafttredelse av regler om fripoliser med investeringsvalg

Det vises til brev fra Finansdepartementet av 25. november 2013 med vedlegg.

I brevet fra Finansdepartementet bes det om merknader til to spørsmål (jf. punkt 1 og punkt 3) som er utredet av i brev av 4. november 2013 fra Finanstilsynet til Finansdepartementet.

Det første spørsmålet (jf. punkt 1) gjelder hvorvidt det skal være et krav at fripolisen skal være fullt oppreservert til dødelighetsgrunnlag K2013 for at pensjonsinnretningen skal kunne tilby investeringsvalg til fripoliseinnehaveren. Arbeids- og sosialdepartementet har ikke merknader til dette.

Det andre spørsmålet (jf. punkt 3) gjelder om det er behov for å gi nærmere regler om informasjons- og rådgivningsplikt i forbindelse med at pensjonsinnretninger tilbyr investeringsvalg til fripoliseinnehaveren. Finanstilsynet foreslår en ny bestemmelse, jf. § 6-1 i foretakspensjonsforskriften. Det fremgår av bestemmelsen at pensjonsinnretningen skal gi fripoliseinnehaveren skriftlige eksempler som viser hvor stor årlig avkastning en gitt investeringsportefølje må ha for en gitt aldersgruppe for å oppnå bestemte pensjonsytelser. Videre skal eksemplene ta hensyn til pensjonsinnretningens vederlag, risikoresultat og engangspremie ved overføring til alminnelig forvaltning ved uttak av alderspensjon.

I arbeidet med pensjonsreformen har en viktig målsetting vært god informasjon om pensjonsrettigheter og konsekvensene ved å foreta ulike valg. Arbeids- og sosialdepartementet støtter bruk av eksempler som kan synliggjøre konsekvensene av at fripoliseinnehaveren velger investeringsvalg. Finanstilsynet foreslår krav til en relativt generell informasjon om konsekvensene av investeringsvalg. Etter Arbeids- og sosialdepartementets syn bør en vurdere om kravene til informasjon skal presiseres noe mer, for eksempel at det vurderes om

eksemplene skal gjelde ”gitt fripoliseinnehaverens alder og kjønn” og ikke bare ”for en gitt aldersgruppe”, slik at det fremgår at eksemplene gjelder for den aktuelle fripoliseinnehaveren og ikke bare for en gitt aldersgruppe. Det kan også gis flere eksempler med ulik avkastning og forventet utbetalt pensjon hvor sannsynligheten for de ulike utfall er gjort rede for. Det bør framgå at det normalt ikke vil være tilstrekkelig å oppnå samme avkastning som en fripolise underlagt alminnelig forvaltning, fordi forvaltning av investeringsporteføljer i praksis ofte er en dyrere forvaltningsform enn alminnelig forvaltning. Videre bør eksemplene med investeringsvalg sammenlignes med ytelsen fripolisen vil gi dersom fripoliseinnehaveren ikke velger investeringsvalg.

For øvrig støtter Arbeids- og sosialdepartementet bestemmelsen om opplysningsplikt som framgår av andre ledd i forskriftsutkastet samt Finanstilsynets synspunkter om at fripoliser og pensjonskapitalbevis med investeringsvalg bør være gjenstand for dokumentasjons- og lydopptakplikt.

Med hilsen

Karl A. Bilstad (e.f.)
ekspedisjonssjef

Ola Torvald Foss
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk, og har derfor ikke håndskrevet signatur