

Fripoliser med investeringsvalg livbøye for næringen eller til beste for kundene?

Møte i Den norske Forsikringsforening 21. november 2012

- Vil åpningen for investeringsvalg for fripoliser reelt kunne bedre den økonomiske situasjonen for selskapene?
- Vil dette gi noen lettelser av betydning i forhold til de nye kapitalkravene i Solvency II-regelverket?
- Hvilke krav bør stilles til rådgivning av kunder som vurderer å gå over til investeringsvalg for sine fripoliser?

- Bygger på forslag fra Banklovkommisjonen i NOU 2012: 3 Fripoliser og kapitalkrav
- Alderspensjonskapitalen knyttet til fripoliser skal kunne konverteres til investeringsvalg
- Pensjonsmidler tilhørende uføre- og etterlatteytelser omfattes ikke
- Pensjonsinnretningen pålegges plikt til å gi utstrakt informasjon og råd til fripoliseinnehaver
- Minstegrensen for når det skal utstedes fripolise opprettholdes til 50 % av G
- Utbetalingstiden kan settes ned til det antall hele år som er nødvendig for at samlet årlig alderspensjon skal utgjøre om lag 30 % av G (i dag 20 % av G)



- Det er utstedt over 800 000 fripoliser i Norge
- Forvaltningskapital anslagsvis 160 milliarder
- Gjennomsnittlig rentegaranti utgjør ca. 3,7 %
- I tillegg forvalter livselskapene ytelsesbaserte pensjonsordninger for ca. 150 milliarder
- Banklovkommisjonen fremhever at det er viktig å unngå en massiv utstedelse av fripoliser



- Relativt høy rentegaranti (3,7 prosent)
- Lav andel tilleggsavsetninger (bufferkapital)
- Behov for oppservering til nytt dødelighetsgrunnlag
- Pensjonsinnretningen kan ikke belaste pris for rentegaranti
- Ved innføring av Solvens II-regelverket antas det at pensjonsinnretningenes kapitalkrav for renterisiko kan øke betydelig



Pensjonsinnretningens opplysningsplikt:

Opplyse om at investeringsporteføljen vil bli forvaltet på egen risiko

Alderspensjon vil bli beregnet ut fra verdien av porteføljen på tidspunktet for uttak av pensjon

Pensjonsinnretningens ansvar for avkastning og verdiutvikling bortfaller

Informasjonen om investeringsvalget skal være nøktern

Påpeke risikoen for at pensjonsytelsen kan bli lavere

Opplyse om vederlag for administrasjon og forvaltning mv.

Plikt til å kartlegge fripoliseinnehaverens behov og ønske om risiko mv.

Skal gi råd om sammensetningen av investeringsporteføljen tilpasset bl.a. gjenstående tid til uttak

