

Finansdepartementet
Postboks 8019 Dep

0030 OSLO

Dato: 17.8.2017
Deres ref:

Høring – Gjennomføring av PRIIPs-forordningen i norsk rett

Den Norske Aktuarforening (Aktuarforeningen) viser til Finansdepartementets høring om "Gjennomføring av PRIIPs-forordningen i norsk rett sendt på høring". Aktuarforeningens kommentarer til høringen er:

Aktuarforeningens hovedinnvending mot forslaget på høring er at virksomhetsområdet til PRIIPs-forordningen utvides til individuelle pensjonsprodukter med investeringsvalg som omfatter fripoliser, pensjonskapitalbevis, pensjonsbevis og andre individuelle pensjonsavtaler med investeringsvalg. Selv om pensjonsprodukter ikke er omfattet av forordningens virkeområde legger likevel Finanstilsynet i høringsnotatet til grunn at det er mye som taler for at kravene til nøkkelinformasjon i PRIIPs-forordningen også bør gjelde for individuelle pensjonsprodukter med investeringsvalg.

Formelverket i forordningen er tilpasset fondsprodukter og ikke pensjonsprodukter. Dette både understreker at forordningen ikke er ment for pensjonsprodukter og også er vanskelig å tilpasse disse til pensjonsprodukter.

Hovedproblemet er at nøkkelinformasjonen i henhold til PRIIPs-forordningen er basert på den faktiske oppnådde avkastning de siste år mens pensjon er langsiktig sparing med en tidshorisont på normalt over 10 år. Ensidig vektlegging på de siste års avkastning i forutsetninger i prognoser over fremtidig pensjon fører til villedende informasjon til kundene om den pensjon de kan forvente å få utbetalt. Det vil også føre til feil beslutningsgrunnlag i rådgivning for de som vurderer å endre investeringsprofil eller ta andre valg om sin pensjon. Med et fallende rentenivå og stigende aksjemarked som har vært tilfellet de senere år vil det i dag gi kundene overdrevent optimistiske prognoser over forventet fremtidig pensjon.

Siden fripoliser, pensjonskapitalbevis og pensjonsbevis ikke er tegnet som individuelle avtaler, men er en fortsettelse av kollektive ytelsesordninger, innskuddsordninger og hybride ordninger, vil PRIIPs-forordningen eventuelt også måtte legges til grunn for informasjon til medlemmer av kollektive ordninger. Det vil være urimelig å legge en standard til grunn for informasjon til medlemmer i en kollektiv ordning og en annen standard til grunn når man går ut av ordningen.

Aktuarforeningen anser det som sentralt at den informasjonen som gis både som grunnlag for rådgivning og for informasjon om fremtidig pensjon er best mulig og bør være basert på realistiske forutsetninger. For pensjonsprodukter med investeringsvalg som ikke har garanterte årlige pensjoner er informasjonen om den pensjon man kan forvente seg meget viktig for den økonomiske planlegging for kundene og må være mest mulig realistisk.

Individuelle pensjonsprodukter bør derfor ikke omfattes av PRIIPs-forordningene.

Med vennlig hilsen
Den Norske Aktuarforening

Anne S. Magnussen
Anne Sundby Magnussen
leder

Den Norske Aktuarforening (DNA) er en frittstående, uavhengig profesjonsforening som er åpen for alle som har aktuar-utdannelse eller tilsvarende kvalifikasjoner. Foreningens formål er å fremme utøvelsen av aktuarfaget og medlemmenes felles interesser. De aller fleste aktuarer som arbeider med forsikringsfaglige spørsmål, er medlemmer av foreningen.