



Alle livsforsikringsforetak og pensjonskasser

VÅR REFERANSE
17/637

DERES REFERANSE

DATO
25.01.2017

Risikoutjevningfond i livs- og pensjonsforsikring

Finanstilsynet har fått flere henvendelser og spørsmål om hvilken av forvaltningskapitalens underporteføljer risikoutjevningfondet skal forvaltes i. Bakgrunnen for henvendelsene er de endringer i forsikringsvirksomhetsloven som ble gjennomført med virkning fra 1. januar 2016.

I den tidligere versjon av forsikringsvirksomhetsloven het det i § 9-7 (Inndeling av forvaltningskapitalen) annet ledd at "[e]iendeler som motsvarer erstatningsavsetning etter § 9-21 og risikoutjevningfond etter § 9-22 skal også forvaltes i kollektivporteføljen". I den nye versjonen av loven finnes ikke tilsvarende bestemmelse om risikoutjevningfondet.

I lovens § 3-11 (Inndeling av forvaltningskapitalen) heter det i annet ledd at "[e]iendeler som motsvarer forsikringskapital knyttet til foretakets kontrakter med kontraktsfaste forpliktelser skal inngå i kollektivporteføljen". Videre i tredje ledd at "[e]iendeler som motsvarer forsikringskapital knyttet til verdien av særskilte investeringsvalgporteføljer skal inngå i investeringsvalgporteføljen". Og endelig i femte ledd heter det at "[e]iendeler som ikke inngår i kollektivporteføljen eller investeringsvalgporteføljen, skal inngå i selskapsporteføljen". Som nevnt ovenfor er risikoutjevningfondet ikke spesifikt nevnt i denne paragrafen, og ettersom fondet heller ikke inngår i definisjonen av forsikringskapitalen (lovens § 3-8) kan lovbestemmelsen forstås slik at risikoutjevningfondet må omfattes av femte ledd, og dermed inngå i selskapsporteføljen. I og med at fondet etter tidligere bestemmelser skulle forvaltes i kollektivporteføljen har dette skapt en viss usikkerhet i bransjen, med spørsmål om en slik endring faktisk har vært tilsiktet, bl.a. under henvisning til lovens § 3-13 (Tilordning av avkastning. Overskudd), der det i fjerde ledd heter at "[a]vkastning av midler som omfattes av selskapsporteføljen skal årlig tilordnes foretaket".

Finanstilsynet vil med utgangspunkt i bestemmelsen ovenfor om avkastning av midler i selskapsporteføljen, og lovens § 3-13 annet ledd siste punktum der det heter at "[a]vkastning av midler i risikoutjevningfondet tilordnes dette fondet", konkludere med at eiendeler som motsvarer risikoutjevningfondet skal inngå i kollektivporteføljen (jf. også § 3-11 nest siste ledd). Det vises også til at det ikke har vært meningen å gjøre noen endring i tidligere praksis.

For Finanstilsynet

Runa K. Sæther
seksjonssjef

Trond Brun-Gulbrandsen
tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.