

Avtale om innføring av egen pensjonskonto

Vedtatt av	Bransjestyre liv og pensjon
Vedtagelsestidspunkt	23.12.2020 (del I), vedtatt utvidet i møte i bransjestyre liv og pensjon 25.01 2021
Ikrafttredelse og overgangsregler	<p>1. januar 2021 (del I), siste avsnitt i punkt 4 og de to siste avsnittene i punkt 5 ble utvidet 25.01.2021.</p> <p>Avtalen skal suppleres med flytteplan som inngås som særskilt bransjeavtale i april 2021 (del II).</p>
Avtalen/reglenes formål	Avtalen regulerer sentrale temaer ved ikrafttredelse av EPK, herunder håndtering av operasjonelle og finansielle risikoer. Bransjeavtalen regulerer blant annet avtalepartenes adgang til å gjennomføre flytt og innlemminger av store volum av egen pensjonskonto og pensjonskapitalbevis over kort tid. Bransjeavtalen regulerer også tidsfrist for å sende informasjon til kunden
Gjelder for	Danica Pensjonsforsikring AS DNB Livsforsikring AS Duvi AS Eika Kapitalforvaltning AS Gjensidige Pensjonsforsikring AS SHB Liv Nuf Kron AS Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS SpareBank 1 Forsikring AS Storebrand Livsforsikring AS Nordnet Livsforsikring AS

Innhold

1	Avtalens omfang og definisjoner	3
2	Felles frist for å sende ut informasjon til arbeidstakere om PKB som samles på EPK.....	3
3	Forpliktelse til å overholde omforent flytteplan som utarbeides i april 2021	4
4	Kundens midler skal ikke være ute av markedet lenger enn nødvendig.....	4
5	Tak for antall avtaler som kan flyttes daglig.....	4
6	Frys i PKB-flytt hvis en av følgende operasjonelle risikoer inntreffer	5
6.1	Færre enn 90-95 prosent av avtalene lastes opp i januar	5
6.2	Operasjonell svikt hos et eller flere selskaper	6
6.3	Finanstilsynet godkjenner ikke utkontraktering for et eller flere selskaper	6
7	Avsluttende.....	6

1 Avtalens omfang og definisjoner

Avtalen omfatter pensjonsleverandører som slutter seg til Pensjonskontoregisteret (PKR) og som skal være leverandører av egen pensjonskonto. Avtalen regulerer

- Felles frist for å sende ut informasjon til arbeidstakere om pensjonskapitalbevis som samles automatisk på egen pensjonskonto
- Forpliktelse til å overholde omforent flytteplan som utarbeides i april
- Etterstrebe av at pensjonskapitalbevis som flyttes gjennom omforent flytteplan ikke bør være ute av markedet lenger enn nødvendig
- Tak for antall avtaler som kan flyttes per dag
- Stans i PKB-flytt ved operasjonelle risikoer

Avtalen regulerer avtalepartenes gjensidige forpliktelser. Kunder, forsikrede eller andre tredjeparter kan ikke utlede rettsvirkninger av avtalen.

2 Felles frist for å sende ut informasjon til arbeidstakere om PKB som samles på EPK

Så snart PKR er oppdatert per 1. februar 2021 skal alle ansatte med innskuddspensjon som også har pensjonskapitalbevis motta en oversikt over pensjonskapitalbevis som overføres automatisk til egen pensjonskonto, saldo og hvilke(t) selskap som forvalter disse. Det skal i tillegg henvises til Norsk Pensjon for ytterligere informasjon om pensjonskapitalbevisene. Videre skal kunden få en oversikt over pensjonskapitalbevis for IPS- og IPA-spareavtaler. Selv om loven pålegger arbeidsgiver dette informasjonsansvaret er det lagt til grunn at det i praksis er arbeidsgivers pensjonsleverandør som skal informere de ansatte om pensjonskapitalbevis. Den ansatte har tre måneders frist for å reserve seg etter å ha fått kunnskap om pensjonskapitalbevis som vil samles på egen pensjonskonto. Loven forutsetter at den ansattes frist til å reservere seg settes i gang når den ansatte får kunnskap om informasjon som skal gis etter lovens §§ 2-7 og 3-6. For at PKR skal kunne vite når reservasjonsfristen begynner å løpe og for å kunne iverksette overføring av rettigheter når reservasjonsfristen er utløpt, er det lagt til grunn at fristen løper fra det tidspunktet pensjonsleverandøren av egen pensjonskonto gjør en spørring til PKR om hvilke pensjonskapitalbevis som skal overføres automatisk til egen pensjonskonto. Dette løpet har vært presentert for Gjennomføringsgruppen.

For alle pensjonskapitalbevis som er utstedt før 1. februar 2021 gjelder imidlertid en felles reservasjonsperiode. Denne løper frem til 1. mai 2021. De ansatte bør få informasjon om pensjonskapitalbevis som overføres automatisk så raskt som mulig etter 1. februar for å unngå at det spises for mye av reservasjonsperioden på tre måneder. Dette har også vært lagt til grunn i det som er presentert for Finansdepartementet og Gjennomføringsgruppen om bedriftens pensjonsleverandørs oppfyllelse av arbeidsgivers informasjonsplikt på dette området.

For pensjonskapitalbevis som er utstedt før 1. februar 2021 forplikter avtalepartene seg til å sende ut brev til arbeidstakere med oversikt over avtaler som samles på egen pensjonskonto før **15. februar 2021**.

3 Forpliktelse til å overholde omforent flytteplan som utarbeides i april 2021

Arbeidet med flytteplaner hviler på en forutsetning om at flytteplanene følges av alle selskapene. Avtalepartene forplikter seg med dette til å følge flytteplanen som vedtas av avtalepartene i april 2021.

4 Kundens midler skal ikke være ute av markedet lenger enn nødvendig

For å minimere potensiell markedspåvirkning, og dermed arbeidstakers kursrisiko, er det enighet om at hver enkelt avtalepart skal tilstrebe at midlene knyttet til pensjonsavtaler som flyttes i forbindelse med omforent flytteplan (bransjeavtale del II) ikke skal være ute av markedet lenger enn det som er nødvendig.

Pensjonskapitalbevis som utstedes 1. februar 2021 eller senere og som dermed ikke omfattes av flytteplanene, skal ha en oppsigelsesfrist på en måned selv om forskrift 6. november 2020 nr. 2272 § 1 tredje ledd gir adgang til å forlenge flyttefristen for disse pensjonskapitalbevisene.

5 Tak for antall avtaler som kan flyttes daglig

Daglig handel som følge av realisering av avtaler bør ikke overstige 2-2,5 milliarder kroner daglig. Hver enkelt avtalepart kan i perioden 1. februar – 30. april 2021 daglig ikke initiere mer enn

- flytt av sin andel av totalt 10 000 egne pensjonskontoer og
- sin andel av totalt 10 000 innlemminger av pensjonskapitalbevis

Hver enkelt avtalepart kan i perioden 1. mai – 31. desember 2021 daglig ikke initiere mer enn

- flytt av sin andel av totalt 5 000 egne pensjonskontoer og
- sin andel av totalt 5 000 innlemminger av pensjonskapitalbevis

Dette gjelder i tillegg til de innlemminger av pensjonskapitalbevis som reguleres i flytteplan som skal avtales i april 2021.

Flytt av kollektivavtaler omfattes ikke av grensene over, men avtalepartene forplikter seg til å utvise ansvarlighet i forbindelse med flytt av kollektive avtaler for å sikre forsvarlig handel i flytteperioden.

Fordelingen av det maksimale antallet initieringer som regulert over skal ikke være egnet til å påvirke konkurransen mellom avtalepartene. På dette grunnlaget fordeles grensen for initieringer av EPK-avtaler likt for alle avtalepartene. Dersom et totalt tillatt volum på 5 000 avtaler skal fordeles på 10 aktører innebærer dette at tillatt antall daglige initieringer av flytt av egne pensjonskontoer per aktør blir 500. Maksimalt antall initieringer av innlemminger av pensjonskapitalbevis skal fordeles proporsjonalt med markedsandel for egen pensjonskonto, og vil derfor variere fra aktør til aktør. Det presiseres at begrensningene gjelder mottakende aktør, altså at enhver aktør ikke har anledning til å initiere tilflytt av avtaler utover aktørens maksimalgrenser.

Det legges til grunn at fordelingen av tillatte pensjonskapitalbevis-innlemminger oppdateres månedlig for å gjenspeile reell markedsandel for egen pensjonskonto. Aktører med lav/ingen markedsandel for egen pensjonskonto vil allokere en minimumsbegrensning av antall tillatte PKB-innlemminger for å ta høyde for eventuelle endringer i markedsandeler for egen pensjonskonto i perioden frem til aktørens begrensninger oppdateres. Denne minimumsbegrensningen settes til 1% av det totale antallet tilgjengelige pensjonskapitalbevis-flyttinger, og begrensningen vil gjelde alle aktører med lavere markedsandel for egen pensjonskonto enn minimumsgrensen.

Hver aktør kan erstatte tilgjengelige flytt av egne pensjonskontoer med innlemminger av pensjonskapitalbevis eller omvendt, ved behov. Fordi gjennomsnittsverdien av en egen pensjonskonto er nær det dobbelte av et pensjonskapitalbevis kan bytte skje i forholdet 1:2. Som eksempel kan en aktør med daglig grense på 500 egne pensjonskontoer og 500 pensjonskapitalbevis kunne flytte enten 750 egne pensjonskontoer eller 1 500 pensjonskapitalbevis daglig, dersom alle tilgjengelige flytt benyttes til å kun flytte én avtaletype.

Bransjeavtalen forplikter avtalepartene til å overholde de til enhver tid gjeldende grenser. Avtalens grenser kan endres senere dersom markedsforhold tilsier det.

Dersom enkeltaktører opplever et særlig høyt press på å avgi avtaler til andre aktører og anser realisering av tilhørende kapital som uforsvarlig, skal aktøren umiddelbart melde fra om dette til prosjektkontoret. Prosjektkontoret skal eskalere dette til BLP, som vil vurdere hvorvidt overføringen av avtaler fra denne aktøren skal strekkes ut i tid. Det er opp til hver enkelt aktør å gjøre en skjønnsmessig vurdering av hvorvidt realisering bør flagges som risikabelt.

Dersom BLP i forbindelse med en markedssvikt anbefaler at flytting av pensjonsavtaler skal fryses, skal aktørene stanse flytt av avtaler inntil frysperioden oppheves. Unntaket er avtalesflytt der pensjonskunden allerede står utenfor markedet; disse prosessene skal fullføres slik at risikoen for at pensjonskunden står utenfor markedet ved en eventuell kursoppgang minimeres. Enhver aktør kan melde inn bekymring om markant tilbakegang i økonomien til prosjektkontoret og/eller direkte til en representant for BLP. Prosjektkontoret vil umiddelbart videreformidle eventuelle bekymringer til BLP. Kontaktinformasjon til prosjektkontoret:

Epost:	epk@no.ey.com
Telefon:	469 08 011 (Tove F. Newermann)

6 Fryse i PKB-flytt hvis en av følgende operasjonelle risikoer inntreffer

6.1 Færre enn 90-95 prosent av avtalene lastes opp i januar

Det er signalisert at en målsetning er at minst 90-95 prosent av avtalene skal være lastet opp i PKR i januar 2021. Dersom det er lastet opp færre avtaler enn dette kan dette tilsa at overføringen av pensjonskapitalbevis til egen pensjonskonto fryses inntil et tilstrekkelig antall avtaler er lastet opp i

PKR. Samtidig må man unngå å komme i den situasjon at en eller flere leverandører kan påvirke tidspunktet for innføringen av egen pensjonskonto gjennom for sen opplasting.

Avtalepartene er enige om at det innledes dialog med myndighetene om en eventuell frys i avtaleflytt dersom færre enn 95 % av avtalene er lastet opp i PKR innen 22. januar og det er lite sannsynlig at man vil oppnå 95 % innen 30. januar.

6.2 Operasjonell svikt hos et eller flere selskaper

Dersom det oppstår feil hos et eller flere selskaper bør det vurderes å fryse flytt av pensjonskapitalbevis og pensjonskontoer. Spørsmålet er om dette skal gjøres uansett om feil oppstår, eller om man skal fastsette en terskelverdi f.eks. for hvor stor andel av markedet som berøres av feilen før det besluttes å fryse flytt.

Avtalepartene er enige om at det innledes dialog med myndighetene om en eventuell frys i avtaleflytt dersom færre enn 95 % av avtalene kan flyttes som følge av feil hos et eller flere selskaper.

6.3 Finanstilsynet godkjenner ikke utkontraktering for et eller flere selskaper

Dersom Finanstilsynet ber om nærmere dokumentasjon eller stiller vilkår eller gjør pålegg vedrørende en avtaleparts utkontraktering til PKR kan dette medføre at vedkommende selskap ikke kan benytte PKR og dermed ikke overføre eller få overført pensjonskapitalbevis eller pensjonskontoer innen planlagt tid.

Dette anses ikke som et sannsynlig scenario, men konsekvensen for selskaper som eventuelt ikke får utkontraktert virksomhet til PKR er at disse selskapene ikke kan delta i flytting av pensjonskapitalbevis eller egen pensjonskonto innen planlagt tidsforløp.

Avtalepartene er enige om at det innledes dialog med myndighetene om en eventuell frys i avtaleflytt dersom eventuelle innsigelser eller oppfølging fra Finanstilsynet medfører at færre enn 95 % av avtalene kan flyttes.

7 Avsluttende

Avtalen løper til 31. desember 2021 dersom ikke annet følger av flytteplaner eller avtalepartene blir enige om forlengelse av hele eller deler av avtalen.