



Folketingets Erhvervsudvalg

ERHVERVSMINISTEREN

6. marts 2020

Besvarelse af spørgsmål 9 ad L 109 stillet af udvalget den 25. februar 2020 efter ønske fra Victoria Velasquez (EL).

ERHVERVSMINISTERIET

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Ministeren bedes redegøre for eventuelle forskelle i kravspecifikationerne til PEPP-produkter og pensionsprodukter reguleret ved dansk lov.

Tlf. 33 92 33 50
Fax. 33 12 37 78
CVR-nr. 10092485
EAN nr. 5798000026001
em@em.dk
www.em.dk

Svar:

Forordningen om et paneuropæisk personligt pensionsprodukt (PEPP-forordningen) fastsætter rammerne for udbuddet af et specifikt produkt, PEPP-produktet. PEPP-forordningen er således udtryk for såkaldt ”produktregulering”, hvor konkrete egenskaber ved et produkt reguleres. For pensionsprodukter kan produktregulering fx indebære regulering af vilkårene for kunderne, når de vælger at købe produktet.

Hvis finansielle virksomheder vælger at udbyde PEPP-produkter, vil deres PEPP-produkter skulle efterleve de krav, der er i PEPP-forordningen.

For eksempel kan en PEPP-udbyder tilbyde sine kunder op til seks investeringsmuligheder. Det er et krav, at der blandt de udbudte muligheder er ét grundlæggende PEPP-produkt. Det grundlæggende PEPP-produkt skal være et sikkert produkt, hvor målet skal være, at PEPP-opsparerer bevarer værdien af sin opsparing. Det betyder, at PEPP-udbyderen enten skal basere det grundlæggende PEPP-produkt på en garanti eller gøre brug af risikoreduktionsteknik, der kan sikre dette mål. Kravene til det grundlæggende PEPP-produkt indebærer således krav til, hvordan PEPP-udbyderne håndterer de investeringer, de foretager med kundernes pensionsopsparing.

I forhold til det grundlæggende PEPP-produkt fastsætter PEPP-reguleringen også et loft over de omkostninger, der må opkræves.

PEPP-reguleringen fastsætter endvidere, at PEPP-opsparerer bør have retten til at skifte til en anden PEPP-udbyder i den samme eller en anden medlemsstat under opsparingsfasen efter en klar, hurtig og sikker procedure. Endelig gælder der regler for den information, som kunderne skal have om PEPP-produkternes egenskaber.

I dansk ret er der ikke generelt tradition for produktregulering med konkrete kravspecifikationer. Den danske regulering for udbydere af pensionsprodukter bygger således på mere generelle krav til bl.a. forsikringsselskaberne. En stor del af de generelle krav til pensionsudbydere kommer endvidere fra implementering af EU-regler, herunder særligt Solvens II-direktivet (direktiv 2009/138/EF).

Udbydere af pensionsprodukter er i Danmark bl.a. underlagt en række regler for styringen af virksomheden, krav til, hvordan investeringerne skal håndteres, krav til den information, som selskaberne skal give til kunderne mv. Hertil er selskaberne underlagt de generelle god skik-regler, der fastlægger, at selskaberne skal behandle deres kunder redeligt og loyalt. Endvidere er forsikringsselskaber underlagt et generelt krav om at skulle investere pensionsmidler i overensstemmelse med det såkaldte ”prudent person” princip, der fastlægger, at investeringerne skal foretages i overensstemmelse med det, som kunderne er stillet i udsigt.

Udbydere af pensionsprodukter vil i Danmark være omfattet af de generelle krav uanset hvilke pensionsprodukter, der udbydes.

Personers opsparing i frivillige og individuelle pensionsordninger er primært reguleret ved, at der i lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. (pensionsbeskatningsloven) er fastsat konkrete krav til, hvordan opsparingen kan foretages for, at opsparingen er skattebegunstiget som pensionsopsparing. Der er bl.a. aldersgrænser for udbetaling, udbetalingsmetoder, og hvem der kan indsættes som begunstigede. Skattebegunstigelsen består i, at afkastet beskattes efter pensionsafkastbeskatningsloven, og for ratepensioner og livrenter m.v. desuden i, at der er fradragsret for indbetalingerne.

Endelig findes der enkelte produkttyper, hvor reguleringen fastlægger krav til indhold af eller til håndteringen af et produkt. Det gælder f.eks. de såkaldte puljepensionsordninger oprettet i banker, hvor der bl.a. gælder specifikke krav til placeringen af midlerne.

Med venlig hilsen

Simon Kollerup