

# Rødt kort til Storebra

Finanstilsynet mener Storebrand har oversolgt produktet fripoliser med investeringsvalg til sine kunder. Pensjonseksperter advarer mot å si fra seg rentegarantien på fripolisene.

## PENSJON

Anita Hoemsnes  
Oslo

en streng rapport konkluderer Finanstilsynet med at Storebrand har gitt fripolisekundene sine forventninger om «urimelig høy» avkastning hvis de velger å gå over til produktet fripolise med investeringsvalg, og at selskapet burde i flere tilfeller frarådet kunder å bytte bort rentegarantien i ordinære fripoliser.

Fripoliser er opptjent pensjon fra tidligere arbeidsforhold eller fra overgang fra ytelse til innskuddspensjon.

### Fra «grønn» til «rød»

Storebrand har - som det eneste pensjonselskapet - vært aktive i salget av fripoliser med investeringsvalg. Årsaken er at Storebrand har en svært stor fripoliseportefølje som henger som et blylodd på selskapets balanse.



**Ingen bør velge dette før man har satt seg grundig inn i fordelene og ulempene ved selv å gi fra seg en garantert rente mot å ta all risiko selv**

Alexandra Plahte, leder av pensjon i Gabler Steenberg & Plahte

For å gjøre balansen lettere, har målet vært å få så mange kunder som mulig til å si fra seg garantien og ta over risikoen selv i produktet fripoliser med investeringsvalg. Nå mener Finanstilsynet at Storebrand har vært litt vel ivrige i salget.

Undersøkelser Finanstilsynet har gjort, viser at Storebrand ga for optimistisk anslag for avkastning på obligasjoner i fjerde kvartal 2014 og første kvartal 2015.

Tilsynet mener det bidro til at en rekke av Storebrands kunder som var klassifisert i «grønn» eller «gul» kategori, altså kunder som ville tjene på å gå over til fripoliser med investeringsvalg - ville blitt flyttet over til «rød» kategori dersom avkastningsanslaget hadde vært mer nøkternt. Altså gruppen som ikke ville tjene på å si fra seg rentegarantien i fripolisen sin.

«Det gjelder særlig kunder med relativ høy grunnlagsrente og kort tid til oppnådd pensjonsalder», skriver Finanstilsynets

direktør Emil Steffensen i rapporten. Den gjennomsnittlige rentegarantien i Storebrands portefølje er 3,3 prosent. Det vil si at fripolisekundene årlig tilføres 3,3 prosent i avkastning.

### Uenig

Storebrand er ikke enig i at de har gitt for optimistiske anslag på fremtidig avkastning eller at de har oversolgt produktet.

- Vi er sterkt uenige med Finanstilsynet i at avkastningsforutsetningene er urimelig høye. Vi bruker de forutsetningene som hele bransjen stiller seg bak, sier konserndirektør Geir Holmgren i Storebrand.

Samtidig valgte Storebrand å endre avkastningsforutsetningene etter Finanstilsynets tilsyn. Storebrand innrømmer også at det har vært svakheter i it-systemene som gjorde at enkelte kunder med få år til pensjonsalder ble anbefalt å gå over til fripoliser med investeringsvalg, men sier at det er rettet opp og kundene som er berørt er kontaktet.

Storebrand hadde opprinnelig ambisjoner om få opp mot 125.000 kunder til å gå over til fripoliser med investeringsvalg, men på kvartalspresentasjonen i februar var fasiten 15.000 kunder, og at det neppe ville bli mange flere enn det.

Holmgren sier den senkede ambisjonen ikke har noen sammenheng med Finanstilsynets kritikk.

- Nei, det har ingen sammenheng. Vi har nå vært i dialog med mange av de kundene vi mener det vil være aktuelt for, og det er naturlig at konverteringstakten har avtatt, sier han.

### Garantert dårlig økonomisk råd

Leder av pensjon i Gabler Steenberg & Plahte, Alexandra Plahte sier mange som har fripoliser ikke er klar over at pensjonsleverandørene har plikt til å tilføre fripolisen en garantert årlig avkastning.

- Velger man investeringsvalg, sier man fra seg denne rentegarantien. Ved investeringsvalg beholder du riktignok all avkastning, men har da også påtatt deg all risiko. Ingen bør velge dette før man har satt seg grundig inn i fordelene og ulempene ved selv å gi fra seg en garantert rente mot å ta all risiko selv, sier Plahte.

Hun viser til et «skrekkeeksempel» hvor en mann på 60 år



## Fripolise

● Nordmenn har over 200 milliarder kroner i fripoliser og pensjonskapitalbevis - opptjent pensjon fra tidligere arbeidsforhold eller fra overgang til ny pensjonsordning.

● Fripolisene henger som et blylodd på balansene i pensjonselskapene, fordi regelverket tvinger selskapene til å sette av en årlig rentegaranti til hver enkelt fripoliseinnehaver.

● For halvannet år siden kom produktet som skulle lette selskapene for garantien- fripoliser med investeringsvalg. Kun Storebrand tilbyr produktet.

● Ved fripoliser med investeringsvalg sier kunden fra seg rentegarantien, for så å investere midlene slik de vil selv.

hadde blitt fortalt at det ville være økonomisk gunstig for å han å gå over til fripolise med investeringsvalg og blitt forespeilet en avkastning på 5,3 prosent.

- Men hans høye garanterte rente på en relativt stor fripolise og korte sparehorisont i et marked med lave renter, er det liten tvil om at det garantert var et dårlig økonomisk valg for hans del, sier Plahte og legger til at mannen fikk reversert valget sitt.

anita.hoemsnes@dn.no

# JEG VELGER MEG APRIL

Nostalg-weekend	8 apr - 10 apr
Trysilsmellen	15 apr - 17 apr
Ski Out Trysil	22 apr - 24 apr

PAKKETILBUD  
inkl. 3 dg SkiPass. Priseks. fra  
**1 245,-\***  
pr person

TRYSIL

SKISTAR.COM

\*Overnatting 21/04-24/04 inkl 3-dagers SkiPass i 6-sengs leilighet