



**Ny lov om tjenestepensjon – hva nå?  
Pensjonsforum 22.11.13**

Ensidige og klare tilbakemeldinger fra markedet, bedriftsledere, tillitsvalgte, aktuarer og fageksperter:

Utredningen og lovutkastet er svært komplisert

Det er vanskelig å se helheten i lovutkastet

Kompleksiteten bidrar til tolkningsutfordringer og misforståelser

NIP presiserte i høringsuttalelsen at det er et betydelig behov for forenkling av regelverket

1. Avkastningsregulering	2. Rentegaranti
<ul style="list-style-type: none"><li>Pensjonsbeholdningen reguleres med avkastning i opptjeningstiden.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Pensjonsbeholdningen reguleres med lønnsvekst i opptjeningstiden. Reguleringsfond for utjevning av kostnader</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>Pensjon under utbetaling reguleres med avkastning på pensjonsbeholdningen.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Pensjon under utbetaling reguleres med lønnsvekst med fradrag for 0,75 prosent. Pensjonsreguleringsfond.</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>Medlemmene har investeringsvalg</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Nullrentegaranti. Premie for rentegaranti betales av foretaket.</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>Foretaket betaler alle administrasjons- og forvaltningskostnader</li></ul>	
<ul style="list-style-type: none"><li>Avsetning til administrasjonsreserve</li></ul>	





Finansminister Stigbjørn Johnsen foretar ny pensjonsrapport. FOTO: Live Aarvold/NTB scanpix

## Ny tjenestepensjon kan berøre hundretusener

Den avtroppende rødgrønne regjeringen kom fredag med forslag til en ny tjenestepensjon i privat sektor. Den nye pensjonen blir et tredje alternativ til ytelsespensjon og innskuddspensjon, melder Finansdepartementet.

ULE PETERHELLSTRÖM  
Publisert 04.11. 2013 13:02 Oppdatert 04.11. 2013 13:41

### Ytelsespensjonen er ikke død

#### INNLEGG Pensjon

Banklovkommissjonen vil tvinge de 300.000 arbeidstagerne som har ytelsesordning neste år, ifølge DN 9. november.

Som deltager i Banklovkommissjonen vil vi presisere at kommissjonen på ingen måte har tatt stilling til, eller fremmet, et slikt forslag. Det arbeides med en oppfølging til NOU-en. Der må det tas hensyn til kommentarene som har kommet i høringsrunden.

Hvis det skal legges opp til fribet i valg, er det ingen grunn til å forby dagens produkter. Vi mener at ytelsesordninger har mange gode sider som kan være ønsket av arbeidsgivere og arbeidstagere.

Om ikke forsikringselskapene vil tilby dem, bør det være mulig å opprette pensjonskasser som kan tilby dette produktet i en form tilpasset folketrygdeformen. Alle ordninger i offentlig sektor, det vil si i stat og kommune, er ytelsesordninger.

**Knut Aarbakke, leder i Akademikerne**



Mandag otar finansminister Stigbjørn Johnsen Banklovkommissjonens utredning om hvordan private tjenestepensjoner skal tilpasse ny pensjonsreform.

## Slik skal pensjonen til over 900.000 nordmenn endres

# Ytelsespensjonen kan overleve likevel

«Dersom Banklovkommissjonen finner at det er ønskelig og mulig å etablere en form for ytelsesbasert pensjonsordning som er tilpasset ny folketrygd, skal den foreslå lovregler om et slikt produkt»

- Årlig pensjon **nettoyttelse** i prosent av lønn eller et fastsatt kronebeløp
- Maksimal årlig pensjon skal stå i forhold til lønn
- **40 år** lineær opptjeningstid for å oppnå full pensjon
- **Levealdersjustering**
- **Avkastningsgaranti** som for ny tjenestepensjonslov





Ytelsespensjon kan videreføres, alternativt lukkes, det vil si ingen endringer, i alle fall inntil videre



Ytelsespensjon kan omdannes til ny tjenestepensjonsforsikring



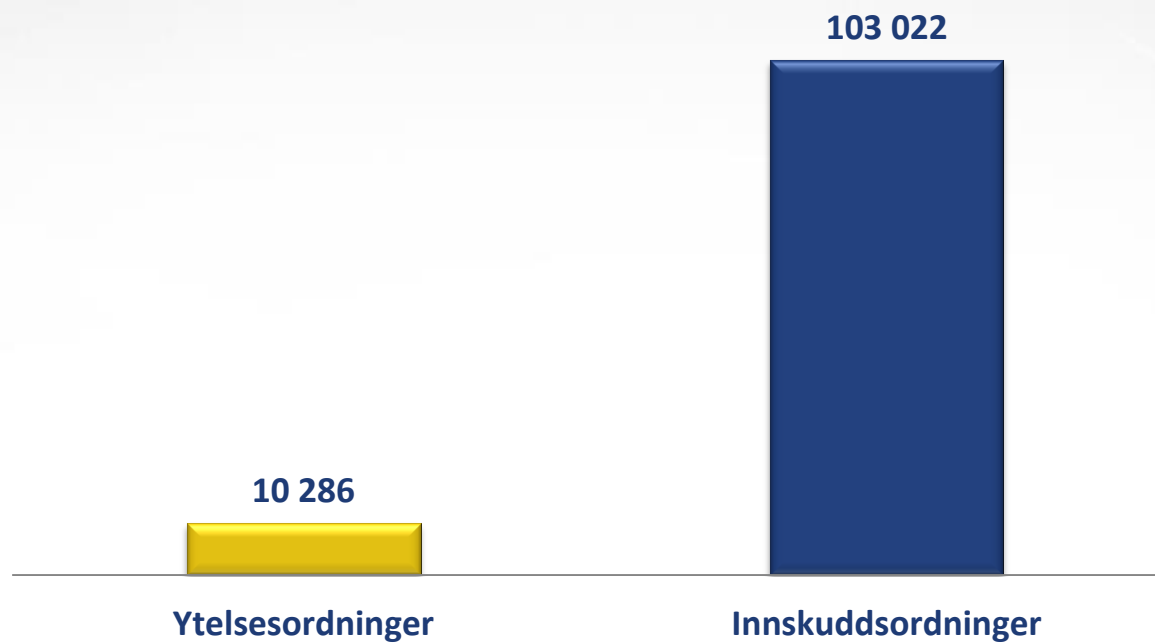
Høyere innskuddssatser for innskuddspensjon (inntil 7%/25,1%)  
ITP kan eventuelt omdannes til tjenestepensjonsforsikring

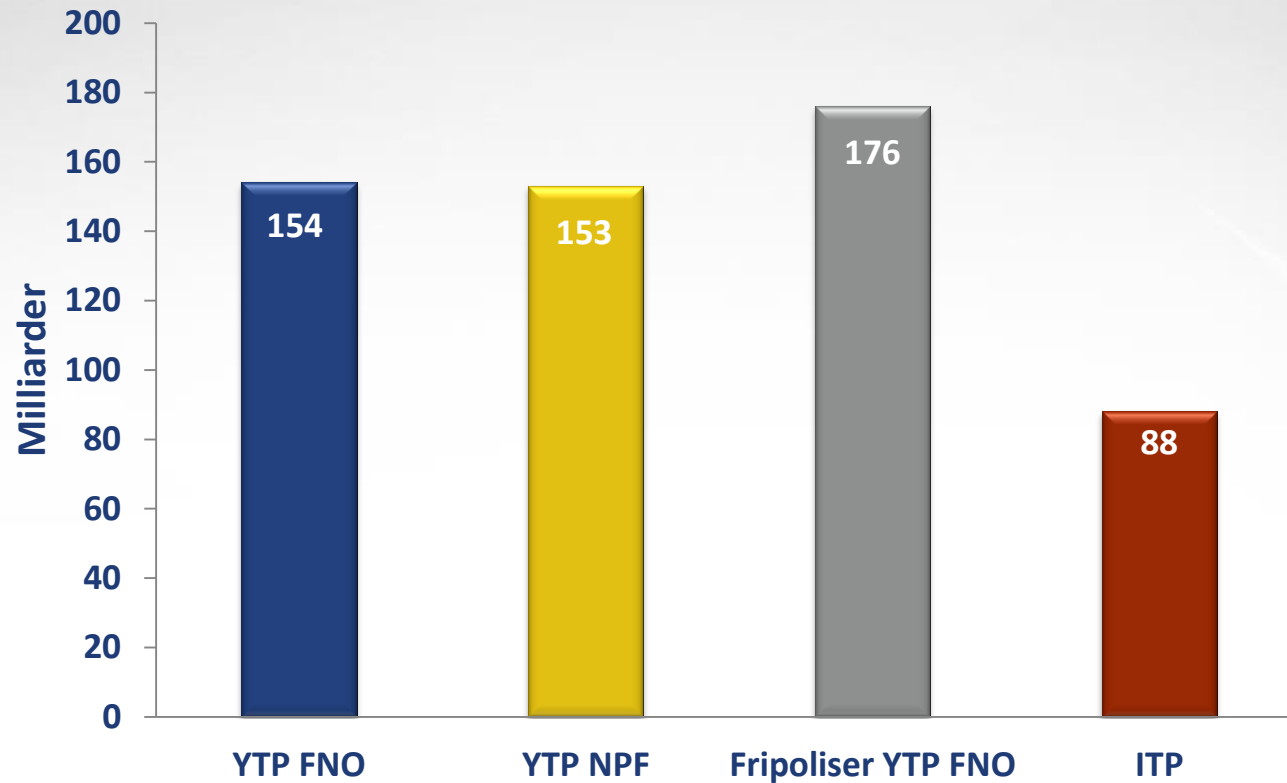


Foretaket kan ha parallelle eller kombinerte pensjonsordninger

## Antall pensjonsordninger

■ Ytelsesordninger ■ Innskuddsordninger

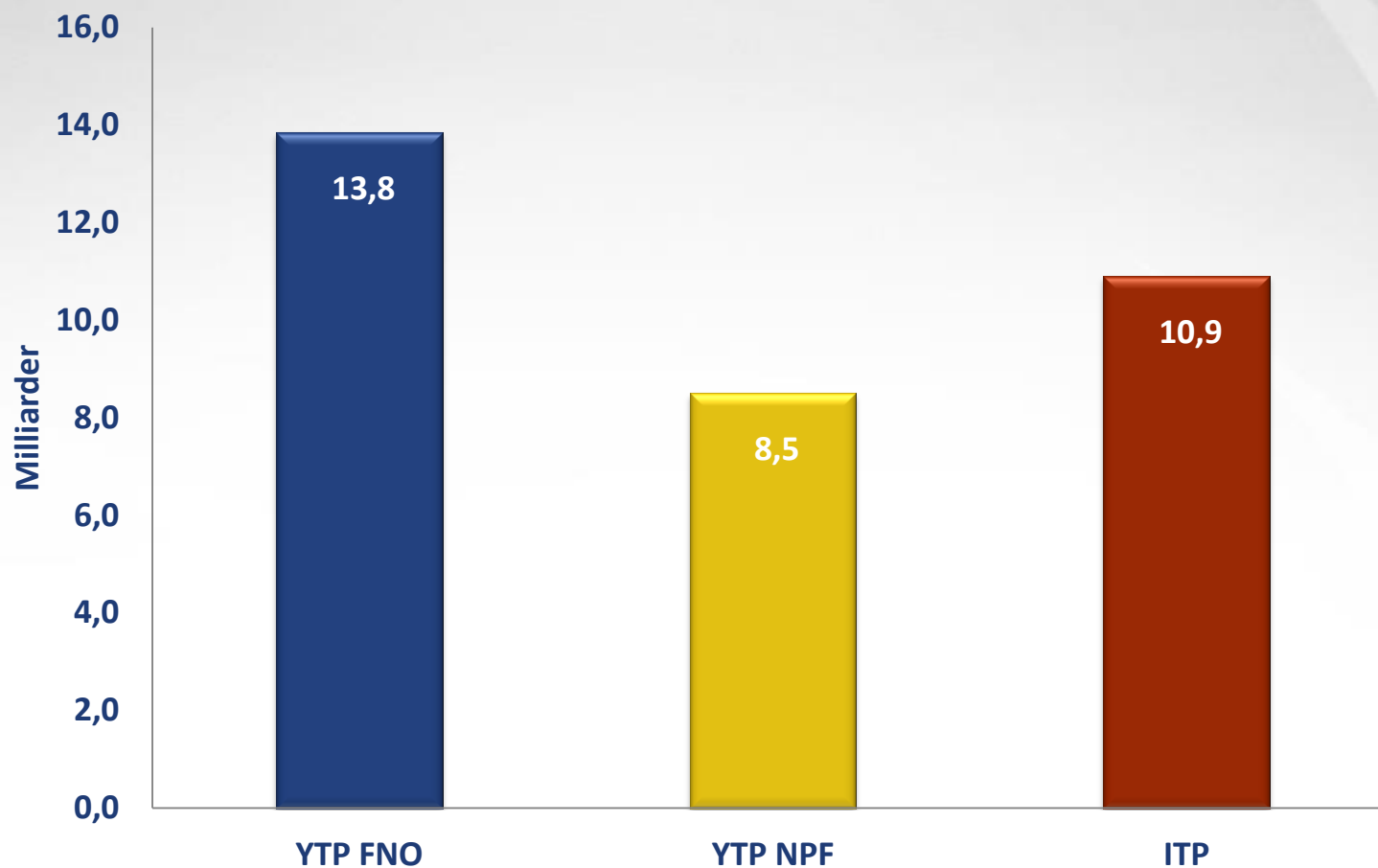




FNO: Finans Norge

NPF: Pensjonskasseforeningen





Tjenestepensjonsordning	YTP <sup>1</sup>	ITP <sup>2</sup>	Ny TPF <sup>3</sup>
Ny folketrygd	780 600	780 600	780 600
Tjenestepensjon, livsvarig fra 67 år	363 088	191 181	333 957
Sum pensjon	1 143 688	971 781	1 114 557
<b>Pensjon i prosent av lønn</b>	<b>57,8 %</b>	<b>49,1 %</b>	<b>56,3 %</b>
Lønn ved 67 år	1 979 630	1 979 630	1 979 630

Beregningsforutsetninger:

- Mann født 1987
- Lønn = **kr 500 000**
- Opptjeningstid 40 år
- Lønns- og G-vekst 3,5 %
- Årlig avkastning 5,0 %
- Livsvarig pensjon fra 67 år
- ITP og ny TPF beregnet med K2013 med 0 % beregningsrente

<sup>1</sup> YTP med 66 % pensjonsnivå og «gammel» folketrygd

<sup>2</sup> ITP med dagens makssatser og knekkpunkt 6G

<sup>3</sup> Ny TPF med maksimale satser

Tjenestepensjonsordning	YTP <sup>1</sup>	ITP <sup>2</sup>	Ny TPF <sup>3</sup>
Ny folketrygd	944 900	944 900	944 900
Tjenestepensjon, livsvarig fra 67 år	1 427 655	573 686	1 404 619
Sum pensjon	2 372 555	1 518 586	2 349 519
<b>Pensjon i prosent av lønn</b>	<b>58,6 %</b>	<b>37,5 %</b>	<b>58,0 %</b>
Lønn ved 67 år	4 050 085	4 050 085	4 050 085

<sup>1</sup> YTP med 66 % pensjonsnivå og «gammel» folketrygd

<sup>2</sup> ITP med dagens makssatser og knekkpunkt 6G

<sup>3</sup> Ny TPF med maksimale satser

- Beregningsforutsetninger lik som eks. 1, men **lønn = 12G** (kr 1.023.000), samt 18,1 prosent tilleggsskudd 7,1 – 12G

Beregnet pensjonsbeholdning ved 67 år		Årlig pensjon 67-85 år	
		2054	2014 <sup>3</sup>
Ny Tjenstepensjonsforsikring <sup>1</sup>	7 812 000	468 385	118 301
Innskuddspensjon <sup>1</sup>	7 548 000	419 333	105 912
Differanse i kroner		49 051	12 389
Differanse i prosent		11,7 %	11,7 %
Sum differanse i årlig pensjon <sup>2</sup>		882 925	223 002

<sup>1</sup> Maks innskudd 7 % fra 0-7,1G og 25,1 % fra 7,1-12G

<sup>2</sup> Beregnet uten tilført avkastning

<sup>3</sup> Omregnet/neddiskontert til 2014 kroner

Øvrige beregningsforutsetninger lik som eksempel 1 med lønn **kr 500.000**

Beregnet pensjonsbeholdning ved 67 år		Årlig pensjon 67-85 år	
		2054	2014 <sup>3</sup>
Ny Tjenstepensjonsforsikring <sup>1</sup>	32 857 000	1 970 010	497 570
Innskuddspensjon <sup>1</sup>	31 746 000	1 763 667	445 454
Differanse i kroner		206 343	52 117
Differanse i prosent		11,7 %	11,7 %
Sum differanse i årlig pensjon <sup>2</sup>		3 714 175	938 098

<sup>1</sup> Maks innskudd 7 % fra 0-7,1G og 25,1 % fra 7,1-12G

<sup>2</sup> Beregnet uten tilført avkastning

<sup>3</sup> Omregnet/neddiskontert til 2014 kroner

Øvrige beregningsforutsetninger lik som eksempel 1, men lønn 12G **kr 1.023.000**



Foretak med **åpen** ytelsesordning har stor fleksibilitet:

1. Omdanning til ny tjenstepensjonslov
2. Omdanning til innskuddsbasert pensjon

Uavhengig av valgt løsning:

- «**Target**» for kostnader kan eksempelvis være dagens premienivå
- **Lønnskompensasjon** til ansatte som taper på omdanningen?

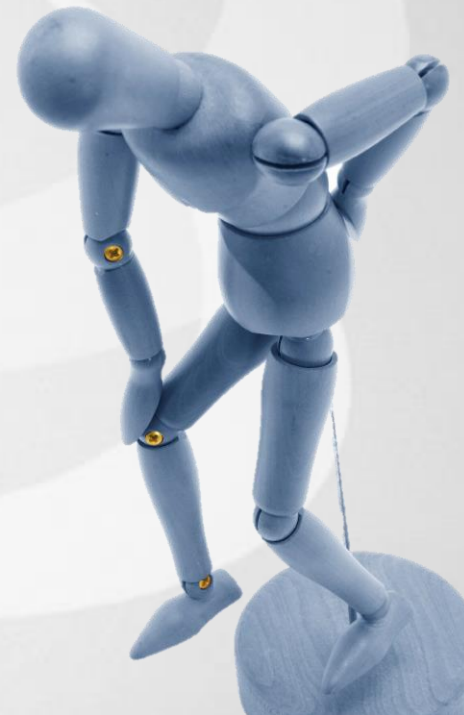


Foretak med **lukket** ytelsesordning og åpen innskuddsordning har en større utfordring:

1. Omdanning til ny **tjenestepensjonslov** for alle ansatte, hvor sum innskuddskostnad er lik samlede kostnader for ytp og itp ordning
2. Som 1, men omdanning til **innskuddspensjon**
3. Som 1 eller 2, men innskuddssatser som i åpen itp-ordning
  - **Lønnskompensasjon** til ansatte fra ytp som taper på omdanningen?



- Uførepensjon uten fripoliserett bør tilknyttes
- Ny uførepensjon tilpasset ny uføretrygd i folketrygden innføres fra 01.01.2015
- Ektefelle- og barnepensjon kan videreføres (i alle fall inntil videre), eller «erstattes» av en gruppelivsforsikring





**Takk for oppmerksomheten!**