

# Konsolidert pensjonslov

Dette er en fiktiv person!



# Tjenestepensjon?????

Obligatorisk tjenestepensjon

Lov om foretakspensjon

Tjenestepensjonsloven

AFP

Ny ytelsepensjon?

Lov om innskuddspensjon



# Omfattende regulering

	Lovsider	Kapitler	Paragrafer
<b>Foretakspensjon</b>	39	16	121
<b>Tjenestepensjon</b>	19+3	9+1	88+9
<b>Innskuddspensjon</b>	21	15	73
	82	41	291

# Én lov om privat tjenestepensjon

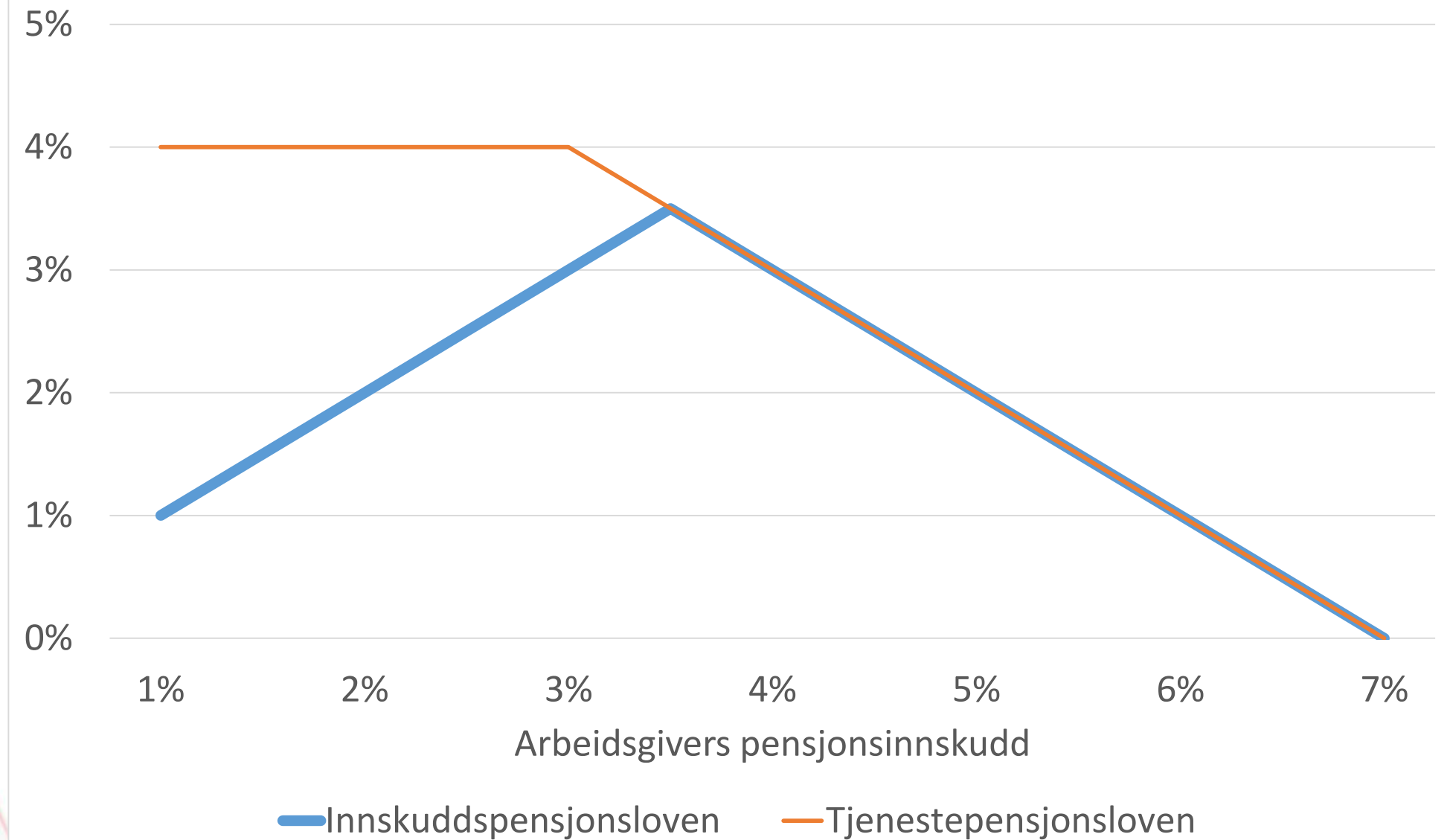
## **Organisatoriske bestemmelser**

Medlemskap, informasjon, flytting etc. Skal i utgangspunktet innebære det samme, men er ulikt formulert i de ulike lovene - som er ulikt strukturert (kapitteloppbygging).

## **Tekniske bestemmelser**

Regler om innskudd / ytelse, regulering av pensjonsbeholdning, kapitalforvaltning mv.

## Maksimalt medlemsinnskudd



# Konsolidert pensjonslov

Lov om private tjenstepensjoner	
Kapittel 1	Virkeområde, definisjoner
Kapittel 2	Opprettelse av pensjonsordningen
Kapittel 3	Medlemskap
Kapittel 4	Alderspensjon
Kapittel 4.1	• Innskuddspensjonsordning
Kapittel 4.2	• Hybridpensjonsordning
Kapittel 4.3	• Ytelsespensjonsordning
Kapittel 5	Pensjonsordningens midler
Kapittel 6	Avvikling av pensjonsordninger
Kapittel 7	Konsernforhold

## Pensjon – variasjoner over et tema.



En sparer  $x$  prosent av lønn hvert år i  $t$  antall år og får en pensjon tilsvarende  $y$  prosent av lønn over  $T$  år.



# Tekniske bestemmelser

0-garanti / ingen garanti

Regulering av pensjonsbeholdningen

- Avkastning
- Alminnelig lønnsvekst
- Foretakets lønnsvekst
- Individuell lønnsvekst

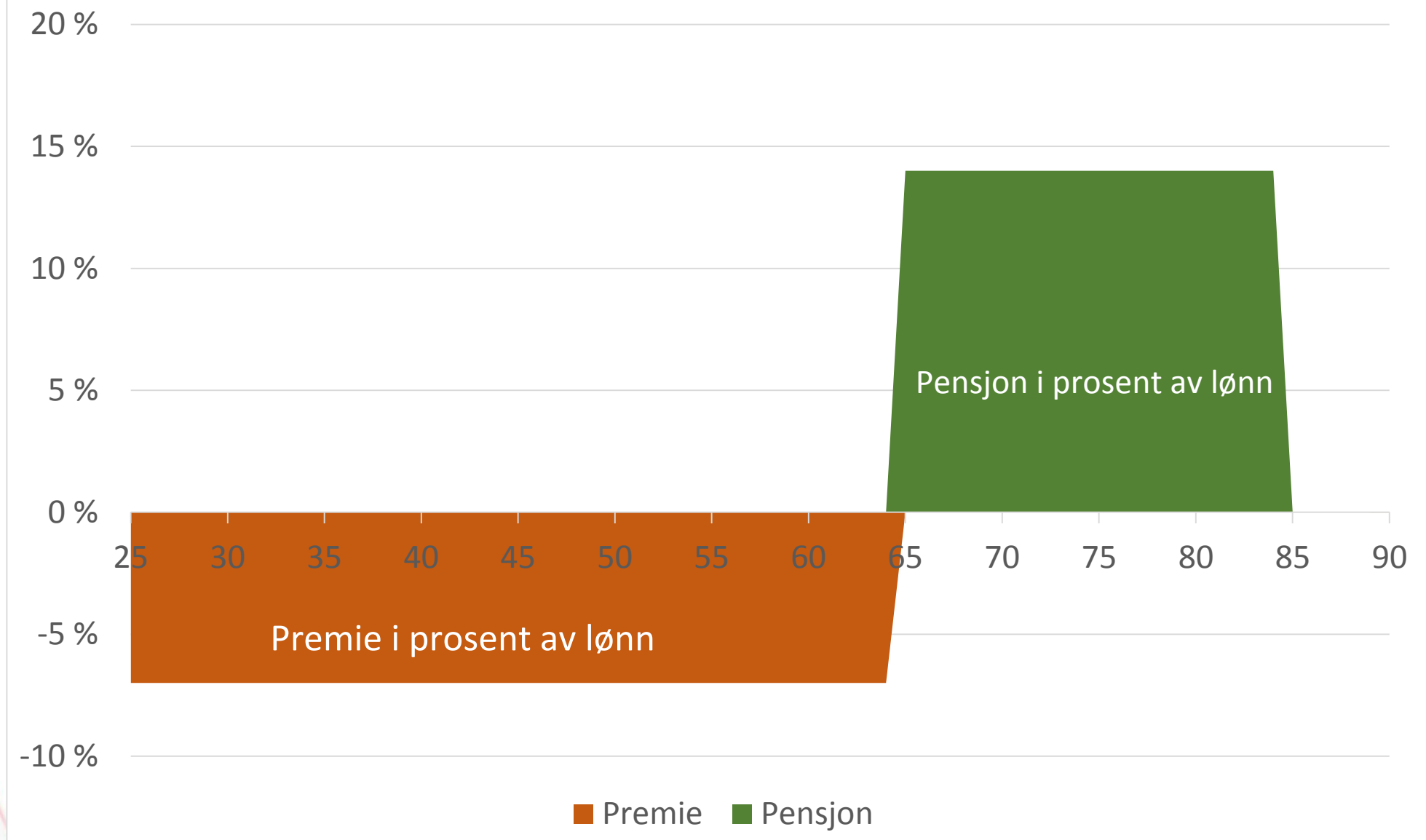
Dødelighetsarv / arv

Livsvarig / opphørende

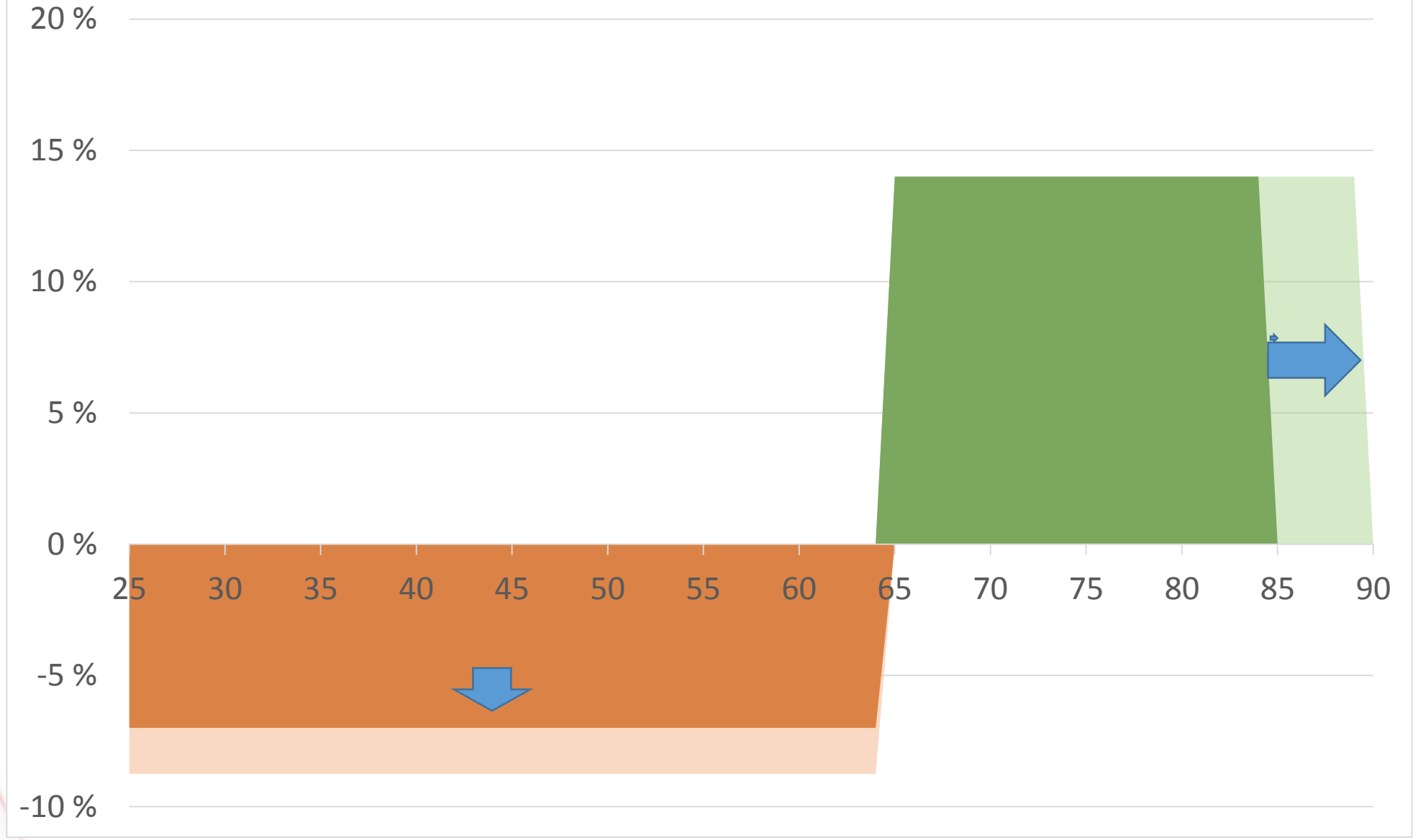
Tilskudd / ikke fra arbeidstakerne

Uføredeking / ikke

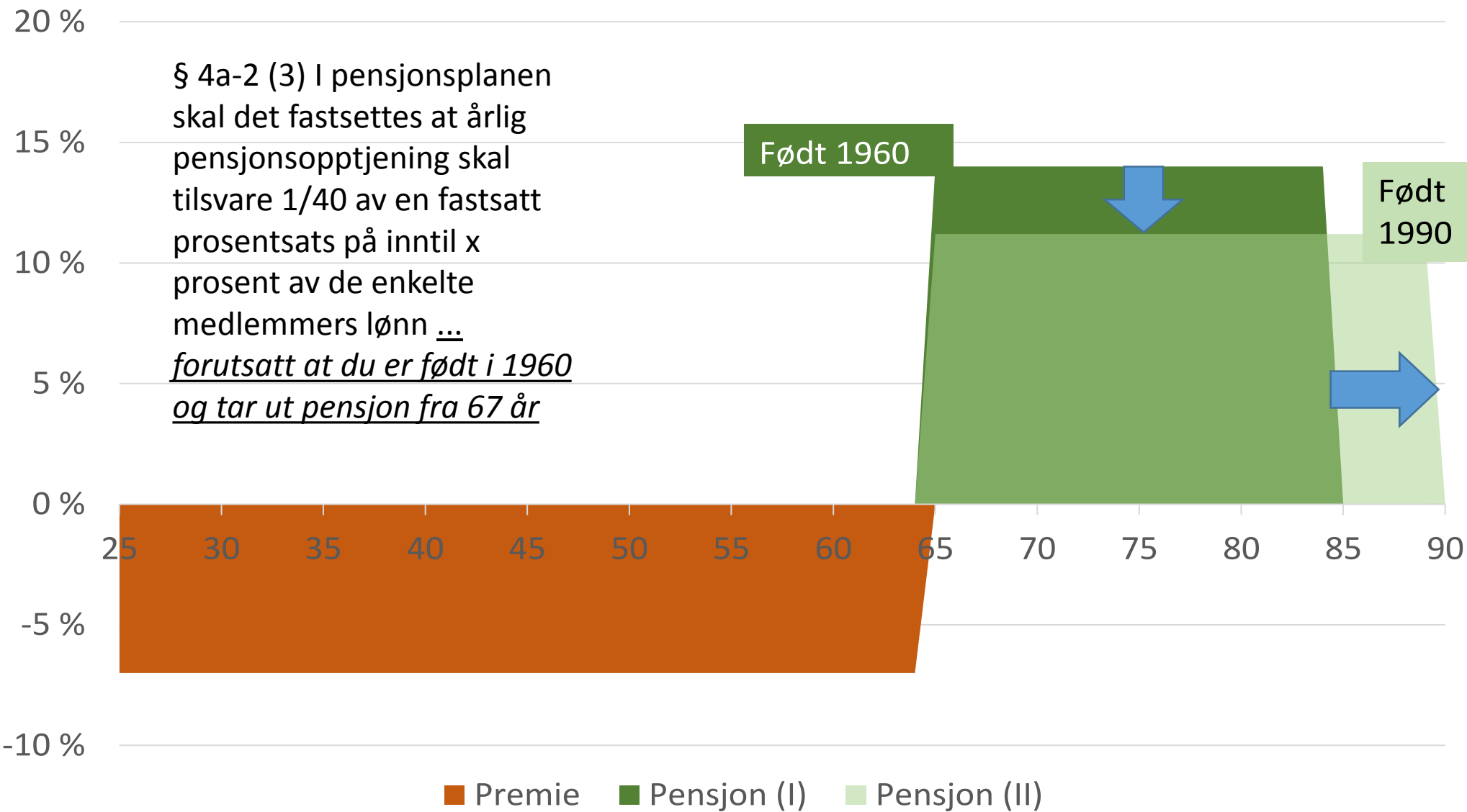
# Innskuddspensjon - livsvarig ytelse



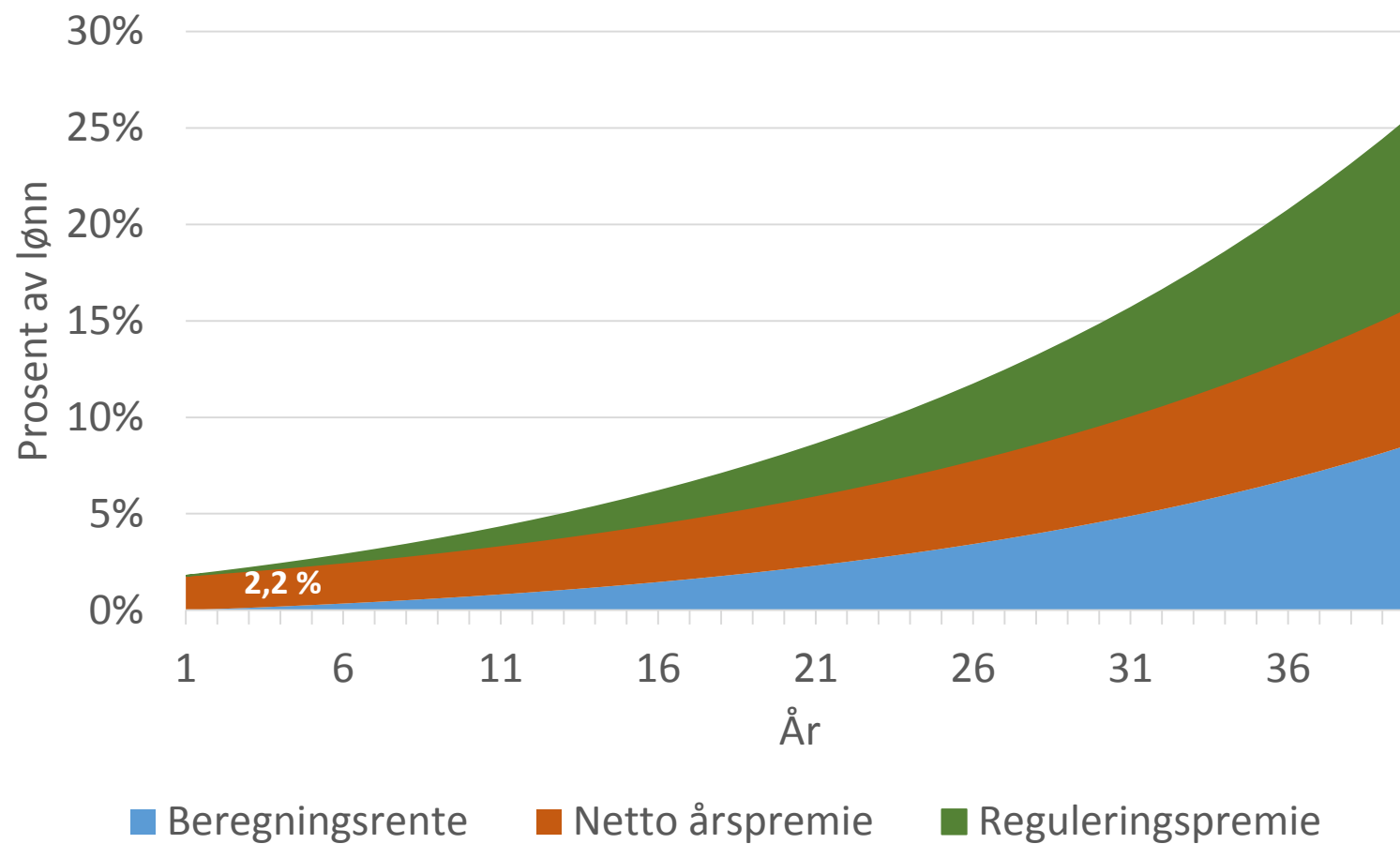
# "Tradisjonell" ytelesespensjon

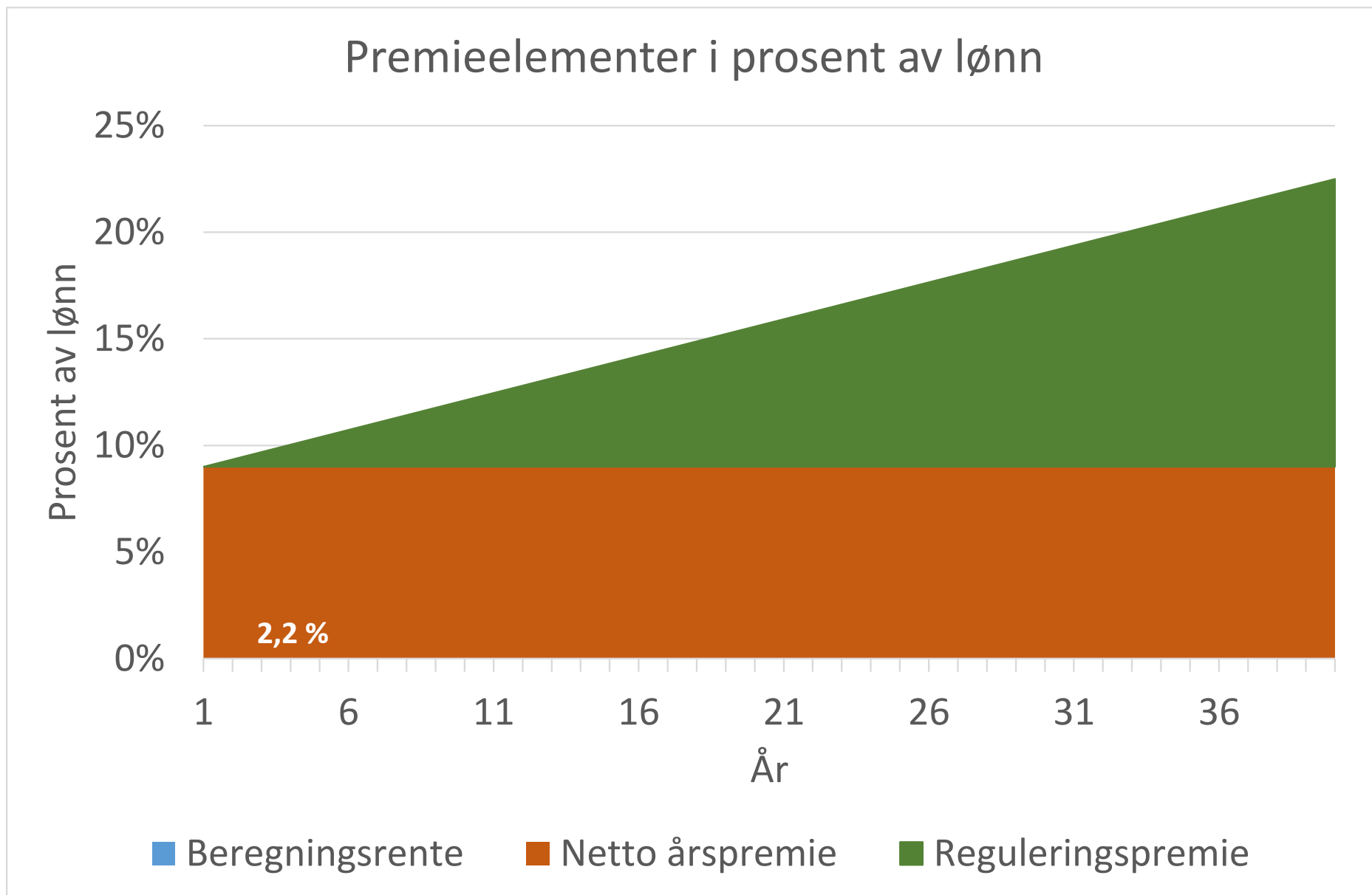


## Levealderjustering av pensjonslytelsen



## Premieelementer i prosent av lønn





# Ny ytelsepensjonsordning

NOU 2015: XX

## **Pensjonslovene og folketrygdreformen IV**

Utredning nr.29 fra Banklovkommisjonen

# Ytelsespensjon - Pensjonsløftet

## § 4a-2 (3)

I pensjonsplanen skal det fastsettes at årlig pensjonsopptjening skal tilsvare *(en livsvarig, årlig pensjon på)* inntil 1/40 av en fastsatt proSENTsats på inntil x prosent av de enkelte medlemmers lønn ...

- forutsatt at du er født i 1960
- forutsatt at du tar ut pensjon fra 67 år
- forutsatt at din lønn utvikler seg i takt med alminnelig lønnsvekst.



# Alternativt pensjonsløfte

## § 4a-2 (3)

I pensjonsplanen skal det fastsettes at årlig pensjonsopptjening skal ~~tilsvare~~ *gi en (livsvarig, årlig pensjon tilsvarende en)* fastsatt prosentatsats på inntil x prosent av de enkelte medlemmers lønn ...

- forutsatt at du er født i 1960
- forutsatt at du tar ut pensjon fra 67 år
- forutsatt at din lønn utvikler seg i takt med alminnelig lønnsvekst.

# «Hybrid-løftet»

Årlig innskudd 7 %. Dersom du er født i 1960, jobber her i 40 år og går av ved 67 vil det (kunne\*) gi deg en livsvarig, årlig pensjon på 15 % av (gjennomsnitts-)lønn

- Avhengig av årlig regulering av pensjonsbeholdningen

# Konklusjon

Kommisjonens forslag til «ytelsesordning» gir oss ikke noe nytt eller annet enn hybridmodellen i tjenstepensjonsloven.

(En kan gi det samme pensjonsløftet med utgangspunkt i modellen(e) i tjenstepensjonsloven.)

# Levealderjustering

Levealderjustering:

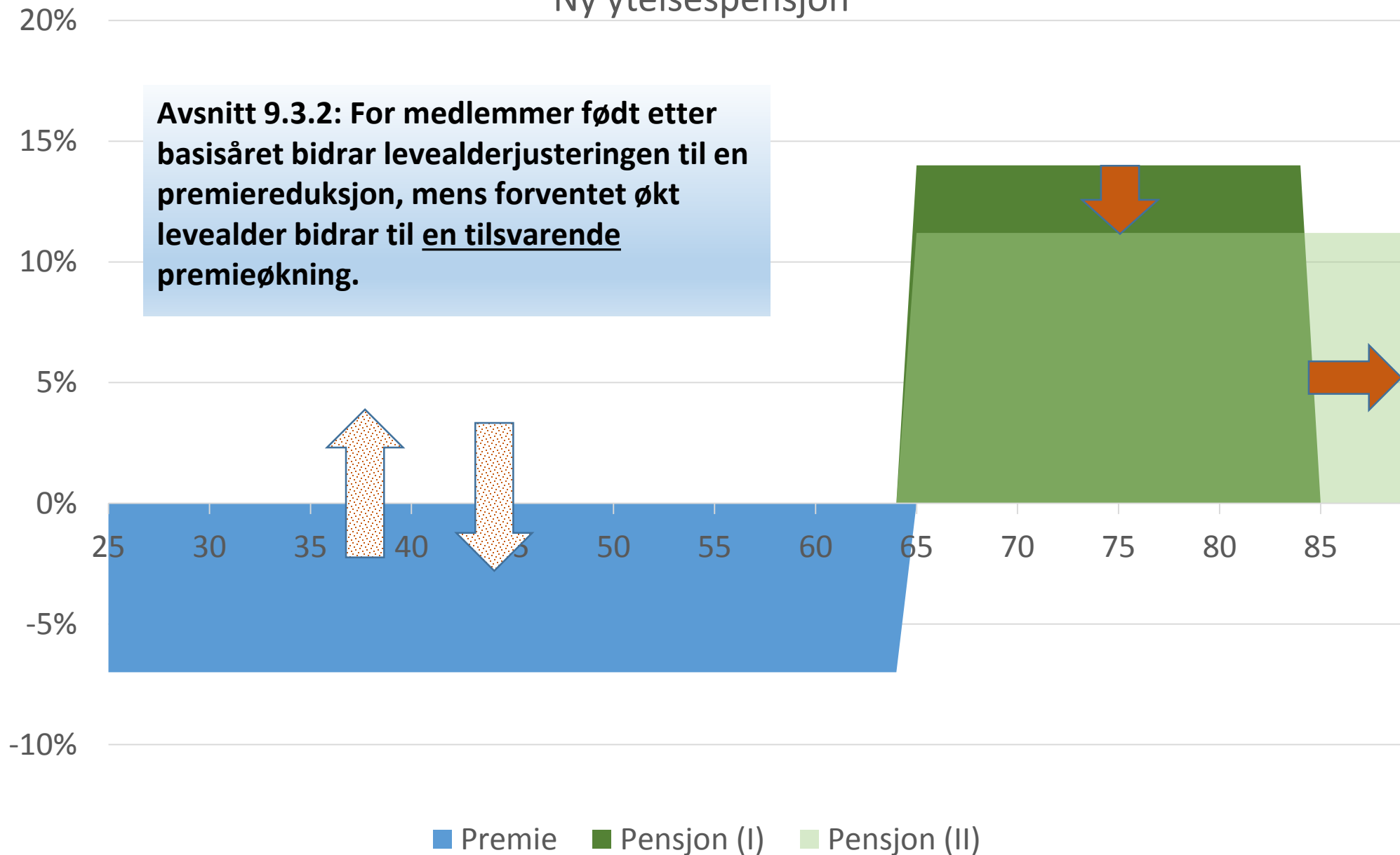
1. Lavere dødelighet før 67(lavere dødelighetsarv)
2. Og lengre levetid fra 67

$$DT_{1963,67} \equiv \frac{l_{1963,67}}{\frac{1}{40} \sum_{i=27}^{66} l_{1963,i}} \left( \sum_{x=67}^{\infty} 0,9925^{x-67} P_{1963,67,x} \right) = \frac{890}{965} * 17,01 = 15,69$$

# Levealderjustering, dødelighetsarv & delingstall

Årskull	Overlevende ved 67	Forv. levealder etter 67	Delingstall
<b>1964</b>	<b>0,925</b>	<b>16,00</b>	<b>14,80</b>
<b>1984</b>	<b>0,945</b>	<b>17,50</b>	<b>16,54</b>

## Ny ytelsespensjon



## Særmerknad fra kommisjonens medlem, Skomsvold

Dette medlem kan ikke stå inne for den beskrivelse av forsikringstekniske sammenhenger som er gitt i utredningen. Det vises bl.a. til problemstillingen omkring levealderjustering, dødelighetsarv og premieberegning i kapitlene 8, 9 og 10. Dette medlem kan følgelig heller ikke støtte den skisse til ytelsespensjonsordning og tilhørende lovparagrafer som er foreslått.