

Dato: 16.08.2013

Pensjonsreformen

Tjenestepensjonsordningene i privat sektor utgjør en viktig del av det norske pensjonssystemet, men flere store utfordringer truer bærekraften for ytelsesbaserte tjenestepensjonsordninger.

- Flere av oss lever lenger. Dette betyr pensjonsutbetalinger over flere år enn tidligere antatt, og betydelig økte forpliktelser for livselskapene.
- Rentenivået er lavt, og det er krevende å oppnå den avkastningen som årlig skal tilføres kontraktene for å dekke finansiering av økt levealder i tillegg til garantert avkastning.
- Samtidig skal det innføres et nytt solvenskapitalregime, Solvens II, som vil gi uforholdsmessig høye solvenskapitalkrav for fripoliser og foretakspensjonsordninger under Solvens II.

Det er et stort press på foretakspensjonsordninger. Mange bedrifter med foretakspensjonsordning vurderer å omdanne og avvikle ordningen, men avventer nytt regelverk som blant annet er tilpasset Solvens II før de treffer beslutning om ny pensjonsordning. Nytt dødelighetsgrunnlag for ytelsesbaserte foretakspensjonsordninger som innføres med virkning fra 01.01.2014 vil føre til betydelig økte premier, og øke graden av omdanning og avvikling.

Finans Norge vil fremheve at for å sikre et fremtidig bærekraftig pensjonssystem må følgende tilpasninger på plass:

- Robust håndtering av økt levealder (langt liv) og lengre utbetalingsperioder for ytelsespensjon. Man må unngå pålegg om bruk av egenkapital som vil svekke livselskapenes solvenskapital frem mot Solvens II. For håndtering av langt liv-utfordringen må det fastsettes robuste opptrappingsplaner (10-15 år). Opptrappingsplanene må også omfatte løpende pensjoner. Robusthet avhenger av at flytteregler ikke pålegger selskapene full oppreservering for økt levealder allerede på flyttetidspunktet, dersom selskapet er i en oppreserveringsperiode.
- Gode og fleksible bufferkapitalløsninger i oppsettelses- og utbetalingsperioden, kombinert med betinget bruk av egenkapital i de tilfeller hvor avkastningen ikke er tilstrekkelig.

- Det må etableres en helhetlig modell for fripoliser hvor dagens overskuddsdeling opphører. Dagens overskuddsdeling for fripoliser må opphøre. Regelverket må åpne for at selskapene kan prise reell risiko for opptjente rettigheter, og kostnader dekkes av avkastning på pensjonsbeholdningen. Disse prinsippene må også gjelde for pensjonsbevis for oppsatte rettigheter som følge av avvikling av ytelsesbasert tjenstepensjon eller fratreden. Den garanterte alderspensjonsytelsen kan ikke skrives som følge av avkastningsoverskudd. Dette ville øke selskapenes forpliktelser, og dermed de hovedutfordringer som vi har pekt på. Avkastningsoverskudd gir økt alderspensjon i utbetalingsperioden i form av et årlig beregnet tillegg til garantert ytelse.

Finansdepartementet behandler nå viktige lovendringer på pensjonsområdet, både et nytt forsikringsbasert tjenstepensjonsprodukt i privat sektor og overgangsregler som innebærer at opptjente rettigheter i foretakspensjonsordninger må kunne videreføres i nytt produktregelverk uten at det utstedes fripoliser.

I brev av 28.juni til Finanstilsynet skriver Finansdepartementet: ” *Departementet tar sikte på at lovarbeidet med nytt pensjonsprodukt og ev. overgangsregler mv. vil kunne være avklart i løpet av 2014.*

Finans Norge understreker viktigheten av at lovforslag om både nye produktregler og overgangsregler fremmes for Stortinget raskt. Nytt dødelighetsgrunnlag trer i kraft 01.01.2014. Dette vil gi økte pensjonspremier og kan på en uheldig måte fremskynde bedriftenes vurdering av eventuelle endring av pensjonsordning uten at de kan foreta et helhetlig og veloverveid valg om fremtidig tjenstepensjonsordning.