



FORSIKRINGSMEGLERNE

Norske Forsikringsmeglernes Forening

Finansdepartementet

Oslo, 20.05.14

Vedr. Utkast til forskrifter til tjenstepensjonsloven og om utbetalingsprofil

Norske Forsikringsmeglernes Forening ønsker å gi følgende merknader til forslaget til forskrifter.

Bruk av teknisk beregningsrente i utbetalingstiden

Meglerforeningen støtter forslag om mulighet til å benytte en teknisk beregningsrente i utbetalingstiden. Vi er også positive til at det settes et tak på årlig teknisk beregningsrente i utbetalingstiden.

Mulighet for teknisk beregningsrente i innskuddspensjon

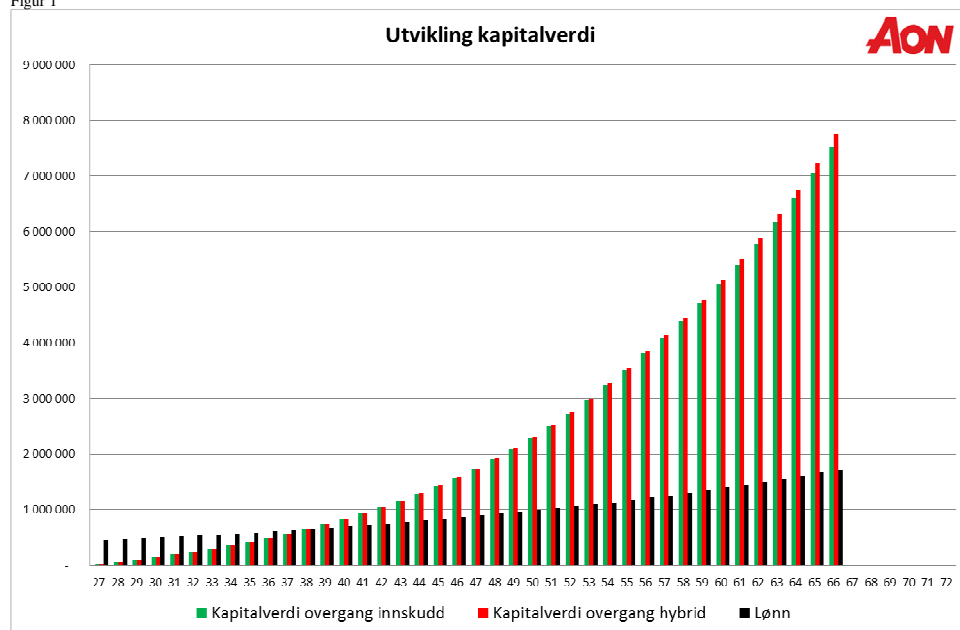
I forslaget skilles det på mulighet for å benytte teknisk beregningsrente mellom rene spareordninger, (innskuddspensjon), og forsikringsbasert sparing med dødelighetsarv, (hybrid tjenstepensjon).

Meglerforeningen mener at det bør være like regler rundt bruk av teknisk beregningsrente i innskuddspensjon og hybrid tjenstepensjon. Både hybrid tjenstepensjon med individuelt investeringsvalg og innskuddspensjon med individuelt investeringsvalg vil i utbetalingstiden få tilført faktisk avkastning på grunnlag av de investeringsvalg som er gjort. Dette faktum medfører at begge ordningene vil ha den samme utfordringen i forhold til at årlig pensjon kan øke som følge av tilført avkastning i utbetalingstiden. Det vil i utbetalingstiden være svært liten forskjell mellom en hybrid tjenstepensjon med opphørende utbetalingsperiode, (tidligst 80 år), og en innskuddspensjon.

Meglerforeningen legger til grunn at dødelighetsarv i utbetalingstiden tilføres den enkelte pensjonists pensjonssaldo på grunnlag av faktisk oppnådd resultat på dette element i produktet etter fordeling av risikoresultat mellom pensjonsinnretningens risikoutjevningfond og den forsikrede, (pensjonisten), jf Tjenstepensjonsloven.

Dødelighetsarven utgjør en ubetydelig faktor før nådd pensjonsalder, (67 år), (se figur 1 nedenfor), noe som medfører at saldo i de to ordningene for praktiske formål vil være den samme ved pensjonsalder – gitt samme innbetalingsnivå, investeringsvalg og år i ordningen.

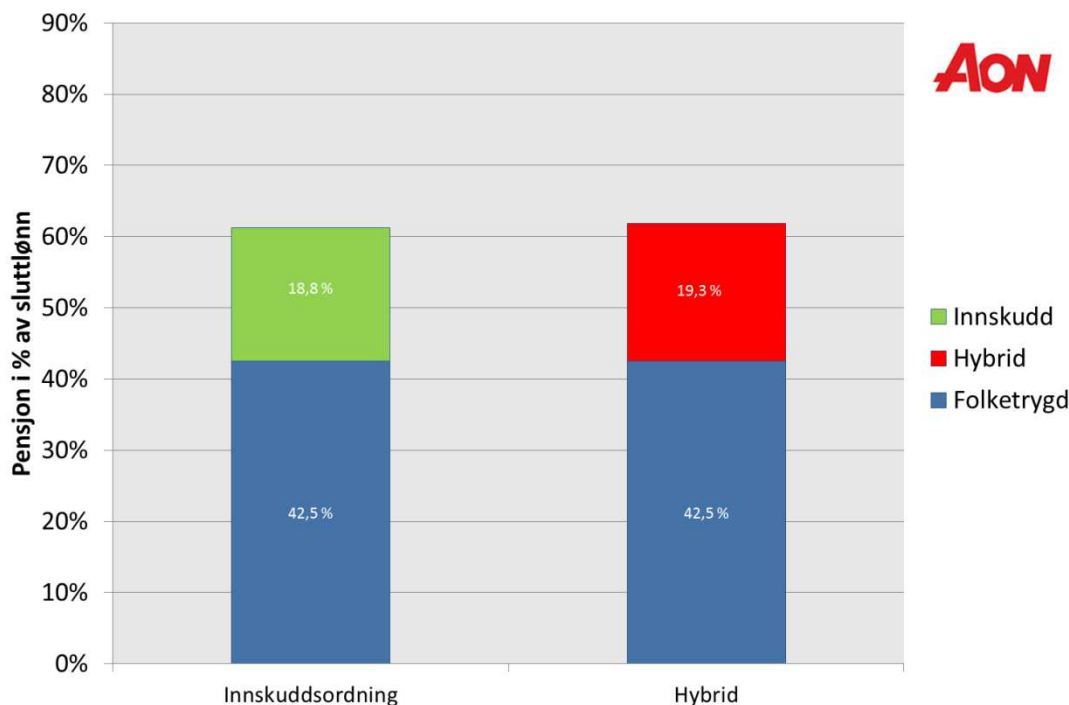
Figur 1



Differansen i saldo i innskuddspensjon og hybrid tjenestepensjon vil, med samme årlig innbetaling og avkastning, være tilnærmet lik ved aldersgrense 67 år. Nok 7 526 980 i innskuddsordning i forhold til Nok 7 751 957 i en hybrid tjenestepensjon.
Kilde: Aon Norway

I figur 2 viser vi at det vil være svært liten forskjell i første års utbetaling dersom forventet levealder i hht. K2013 legges til grunn ved fylte 67 år.

Figur 2



Differansen i første års pensjonsutbetaling ved bruk av K2013 med 0 % grunnlagsrente vil differensiere med 0,5 %-poeng.
Kilde: Aon Norway

Etter Meglerforeningens oppfatning vil reglene om fordeling av risikoresultatet, samt det faktum at en vesentlig del av faktiske midler i den hybride tjenestepensjon vil være brukt opp når pensjonisten dør i og med at den tekniske beregningsrenten gjør det mulig å bruke noe av

forventet avkastning i forkant, medføre at dødelighetsarv i utbetalingstiden vil ha begrenset betydning for de fleste forsikrede. Vi mener hensynet til likebehandling av pensjonister hva enten de har pensjon fra en innskuddspensjon eller hybrid tjenstepensjon er av større betydning enn forskjellen i saldo som kan oppstå som følge av tilføring av dødelighetsarv og anbefaler at det også gis mulighet for å benytte en teknisk beregningsrente i begge ordningene.

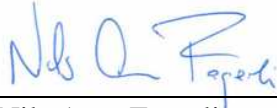
Utbetalingsprofil med alminnelig forvaltning

Meglerforeningen har ingen kommentar utover det som er sagt rundt individuelt investeringsvalg

Særaldersgrenser

Meglerforeningen har ingen kommentar til forslaget.

Med vennlig hilsen
Norske Forsikringsmegleres Forening



Nils Arne Fagerli
Styreleder



Beate Fahre
Leder av Liv- og pensjonsutvalget