

## Vedlegg 2

### Finansiering av regulering av pensjoner

Regulering av pensjoner skal etter lov om foretakspensjon i utgangspunktet finansieres via midler tilført pensjonistenes overskuddsfond. I dette notatet redegjøres det for hvordan finansieringen skjer og bør skje, med utgangspunkt i betraktninger av en ufør person.

Når en person blir ufør, vil selskapet foreta en ekstra avsetning for vedkommende. Denne avsetningen gir uttrykk for forventete utgifter selskapet har ved at det ikke lenger skal betales premie for vedkommende. En kan forenklet si at avsetninger som regel tilsvarer at forsikringen betraktes som fullt betalt for vedkommende. De ekstra avsetningene er tatt fra risikofellesskapet, og kommer til uttrykk i kontoføringen for ordningen. Pensjonsordningen får overskudd tilknyttet disse midlene.

Vi vil i tabellen under forsøke å illustrere (svært forenklet) hvordan premiereserven for en ufør person er fordelt, og hva som i dag skjer med premiereserven ved en regulering av pensjonen og deretter ved eventuell friskmelding (uansett om kun uførepensjon eller også alderspensjonen er regulert). I tabellen er alderspensjon forkortet med Ap og uførepensjon er forkortet med Up. Det er ikke tatt hensyn til etterlattepensjoner i eksempelet.

	Premiereserve for Ap og Up etter linearitet	Ekstra avsetning for Ap og Up for den uføre	Premiereserve for økning i ytelse ved pensjonsregulering	Ekstra avsetning for økt ytelse ved pensjonsregulering for den uføre
Uført medlem	60.000	3.200.000		
Regulering av ytelser (1%)			600	32.000
Hvem tilhører reserven ved friskmelding	Medlemmet	Selskapets risikofellesskap	Medlemmet	Foretaket (premiefond/overskuddsfond)

Som det fremkommer, vil et overskudd på 1 % på alle midler sikre oppregulering for de samme midlene.

Selskapet vil i dag få tilbake de ekstra avsetningene knyttet til personen dersom vedkommende blir friskmeldt.

Ved friskmelding vil medlemmet få premiereserven knyttet til reguleringen av pensjonene, noe som vil føre til en økning i opptjent pensjon i forhold til da vedkommende ble ufør. Dette er imidlertid rimelig, fordi medlemmet ved friskmelding vil ha krav på opptjent

pensjon etter linearitetsprinsippet ut fra ny lønn. Tidligere opptjening med tillegg av reguleringstillegg vil sjelden gi like høy opptjent pensjon som det medlemmet skal ha ved friskmelding. Dersom opptjent pensjon likevel skulle være høyere enn det vedkommende ellers ville hatt krav på ved friskmelding, vil opptjent pensjon bli stående urørt inntil medlemmet har krav på høyere opptjent pensjon.

Reguleringen av pensjoner vil være betalt via pensjonistenes overskuddsfond, også for den delen som er knyttet til ekstra avsetninger. Disse midlene er ikke tatt fra selskapets risikofelleskap. Det er derfor naturlig at bedriften får tilbakeført disse midlene når medlemmet blir friskmeldt.

Ut fra denne modellen bør det ikke være et finansieringsproblem knyttet til om også eventuelle ytelser tilknyttet en uførepensjonist oppreguleres ut fra følgende forhold:

- Overskuddet baseres på en mer eller mindre fullt betalt ytelse både for uførepensjon og alderspensjon (etter evt. lovendring).
- Dette overskuddet vil være tilstrekkelig til å sikre lik regulering av ytelsene.
- Ved reaktivering vil medlemmet få oppskrevet opptjent pensjon noe, selskapet vil få tilbake sin ekstra avsetning og foretaket vil få tilbake midler knyttet til ekstra avsetninger for regulering av pensjoner.