

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Indledning

Lovforslaget er en genfremsættelse af L 22 fra 1. folketingssamling 2007/08, der bortfaldt på grund af udskrivelse af valg til Folketinget den 13. november 2007. Forslaget er identisk med det tidligere fremsatte lovforslag, men indeholder imidlertid en ny ikrafttrædelsesbestemmelse, idet det foreslås, at loven gives tilbagevirkende kraft. Baggrunden herfor er, at der med lovforslaget vil kunne løses en række påtrængende problemer i ATP-ordningen omkring utilsigtede omfordelinger mellem rettighedsgenerationerne, ligesom der vil blive indført forbedrede pensionsreguleringmuligheder. Samtidig er det af tekniske og regnskabsmæssige årsager nødvendigt at lade lovændringen følge et regnskabsår. Lovændringen er begunstiggende for ATP medlemmerne, og det er således ikke forbundet med betænkeligheder at give lovforslaget tilbagevirkende kraft.

Lovforslaget har til formål at sætte ATP i stand til også fremadrettet bedst muligt at udfylde sin rolle som livslangt væsentligt supplement til folkepensionen for den helt overvejende del af befolkningen. Der er to overordnede mål med at ændre loven. For det første at gøre op med utilsigtede omfordelinger, hvorved der samtidig tilvejebringes en mere enkel og gennemskuelig sammenhæng mellem det betalte bidrag og den opnåede pension. For det andet at sikre en løbende og stabil regulering af alle pensioner i ATP.

1.1. Lovforslagets hovedindhold.

Med lovforslaget foreslås pensionsoptjeningsgrundlaget i ATP ændret, således at der for fremtiden vil blive optjent pension på grundlag af den aktuelle markedsrente og på baggrund af en årligt fastsat tarif, der også fastsættes ud fra aktuelle prognoser om fremtidig dødelighedsudvikling. Det foreslås endvidere som led i den ændrede optjeningsmodel, at fremtidige bidragsindbetalinger deles i et fast garantibidrag, for hvilket der optjenes garanteret pension, og et bonusbidrag, som tilgår bonuspotentialet. Bonusbidraget for-

ventes over tid at vende tilbage til medlemmerne i form af bonus, og det kan derfor betragtes som en betaling for fremtidig regulering af den optjente pension. Ændringen betyder, at der optjenes garanteret pension for en højere andel af bidraget end i dag.

Yderligere foreslås der etableret et fuldstændigt formuefællesskab i stedet for det nuværende begrænsede formuefællesskab. ATP har således siden 2002 været indrettet med et begrænset formuefællesskab mellem rettigheder optjent før 2002 (gamle ATP-ordning) henholdsvis rettigheder optjent fra og med 2002 (nye ATP-ordning). Dette begrænsede formuefællesskab omfatter fælles investeringsstrategi for den samlede formue, således at de to ordninger i fællesskab kan påtage sig en større investeringsmæssig risiko, end de hver for sig ville kunne, og derved opnå et tilsvarende større afkast. På det meget lange sigt var det forudsat, at den nye ordning ville opnå en økonomisk styrke, der ville være en fordel for den gamle ordning under afvikling. Indførelsen af de markedsværdibaserede regnskabsregler har imidlertid ændret på dette perspektiv, hvorfor det eksisterende formuefællesskab foreslås udvidet til også at omfatte et bonusfællesskab med ét fælles bonuspotential for den samlede ordning. Dette indebærer, at formue, investeringer, afkast, risici, og bonuspotential er fælles for alle rettigheder i ATP. Der kan således fremadrettet føres én fælles bonuspolitik omfattende alle pensionsrettigheder i ATP.

ATP-loven er senest ændret i forbindelse med velfærdsreformen. En række af de bestemmelser, der er ændret eller ophævet i den forbindelse, berøres også af dette lovforslag. Der er derfor indsat særlige overgangsbestemmelser i forslagens § 3.

1.2. Baggrund for lovforslaget.

Det nuværende optjeningsgrundlag i ATP trådte i kraft pr. 1. januar 2002 i medfør af en omfattende lovændring. Lovændringen indebar en nedsættelse af ATP's grundlagsrente og en overgang fra det hidtidige aldersneutrale grundlag til et aldersdifferentieret tarifgrundlag – det vil sige et grundlag, hvor pensionens