



AVTALE OM INDIVIDUELL PENSJONSSPARING (IPS)

av 10. november 2025

1. Om Pensjonsspareavtalen

Denne avtalen om individuell pensjonssparing («**Pensjonsspareavtalen**») inngås mellom KLP Kapitalforvaltning AS («**Forvaltningsselskapet**») og den avtalepart som har rett til ytelser etter Pensjonsspareavtalen («**Kunden**»).

Pensjonsspareavtalen gjelder individuell pensjonssparing etter skatteloven § 6-47 første ledd bokstav d og gir rett til alderspensjon. Det er ingen forsikringselementer knyttet til individuell pensjonssparing gjennom Forvaltningsselskapet.

Kundens verdipapirfondsandeler som til enhver tid er knyttet til Pensjonsspareavtalen («**Pensjonskapitalen**») utgjør den individuelle pensjonssparingen. Pensjonskapitalens størrelse tilsvarer markedsverdien av disse verdipapirfondsandelene, beregnet til verdipapirfondets kurs (andelsverdi) på gitt dato.

Pensjonskapitalen kan bare utbetales som pensjon. Pensjonsutbetalingen skjer i henhold til Pensjonsspareavtalen og den til enhver tid gjeldende lovgivningen. Størrelsen på pensjonsutbetalingen avhenger av Kundens innskudd og avkastning etter kostnader (nettoavkastning). Det er lovfestede begrensninger for når, og med hvilket beløp, Pensjonskapitalen kan utbetales.

Individuell pensjonssparing gjennom Forvaltningsselskapet kan opprettes av personer som har fylt 18 år. Skattefordelene ved individuell pensjonssparing avhenger av at Kunden er skattemessig bosatt i Norge og av de til enhver tid gjeldende skattereglene.

2. Avtaleinngåelse og avtalevilkår

Pensjonsspareavtalen anses som inngått når Kunden har signert den elektronisk eller fysisk, eller på annen måte har samtykket til inngåelse av Pensjonsspareavtalen. For eksisterende kunder vil Pensjonsspareavtalen erstatte "Pensjonsspareavtale om IPS i KLP" og "Generelle vilkår for IPS i KLP" med virkning fra og med 10. november 2025.

Kundens individuelle pensjonssparing reguleres av Pensjonsspareavtalen og av «Kundeavtale om handel med andeler i verdipapirfond gjennom KLP Kapitalforvaltning AS» («**Kundeavtalen**»). Kundeavtalen inkluderer «Alminnelige forretningsvilkår for handel med fondsandeler i KLP Kapitalforvaltning AS» («**Forretningsvilkårene**»), og inneholder bestemmelser som utfyller Pensjonsspareavtalen. Dette gjelder eksempelvis bestemmelser om erstatning og tvisteløsning. Dersom det er motstrid mellom disse avtalene, har Pensjonsspareavtalen forrang. Begreper som er definert i Kundeavtalen skal ha samme betydning i Pensjonsspareavtalen med mindre annet fremgår av sammenhengen.

Verdipapirfondenes vedtekter, prospekt og nøkkelinformasjonsdokument («**Fondsdokumentene**») er ikke en del av Pensjonsspareavtalen, men Kunden er bundet av de vilkår som til enhver tid gjelder for verdipapirfondet, slik det følger av regelverket for verdipapirfond og av Fondsdokumentene.

Pensjonsspareavtalen og Kundeavtalen er tilgjengelig på Forvaltningsselskapets nettsider og kan bestilles kostnadsfritt ved å kontakte Forvaltningsselskapet.

3. Forhold til finansavtaleloven og annen relevant lovgivning

Lov av 18. desember 2020 nr. 146 om finansavtaler (finansavtaleloven) gjelder for tjenester som omfattes av Pensjonsspareavtalen.

Lov av 26. mars 1999 nr. 14 om skatt av formue og inntekt (skatteloven), med forskrift av 19. november 1999 nr. 1158 til utfylling og gjennomføring av skatteloven (skattelovforskriften) regulerer individuell pensjonssparing.

Pensjonsspareavtalen går foran lov- og forskriftsbestemmelser som kan fravikes. I tilfeller der det henvises til lov og forskrift i Pensjonsspareavtalen, skal dette forstås slik disse lover og forskrifter til enhver tid gjelder.

4. Tilknyttede verdipapirfond

4.1 Valg av verdipapirfond

Forvaltningsselskapet fastsetter hvilke verdipapirfond, herunder andelsklasse, som til enhver tid er tilgjengelig for Kunden ved individuell pensjonssparing («**Tilknyttede verdipapirfond**») og avgjør om Pensjonskapitalen skal kunne være plassert i ett eller flere Tilknyttede verdipapirfond på samme tid. En oversikt over de Tilknyttede verdipapirfondene er tilgjengelig på Forvaltningsselskapets nettsider.

Det er Kunden som velger hvilke Tilknyttede verdipapirfond som skal inngå i Kundens individuelle pensjonssparing. De Tilknyttede verdipapirfondene har ulik risikoprofil. Se også punkt 7 om investeringsrisiko.

Gjennom Forvaltningsselskapets digitale løsninger kan Kunden endre hvilke Tilknyttede verdipapirfond som skal være tilordnet Pensjonsspareavtalen og som Pensjonskapitalen er investert i («**Fondsbytte**»). Ved slik endring, endres også risikoprofil for sparingen.

Senere innbetalinger vil plasseres i det sist valgte Tilknyttede verdipapirfondet med mindre det er åpnet for at Pensjonskapitalen plasseres i flere Tilknyttede verdipapirfond på samme tid og Kunden aktivt velger et annet Tilknyttet verdipapirfond.

4.2 Forvaltningsselskapets rett til endring og opphør av Tilknyttede verdipapirfond

Forvaltningsselskapet forbeholder seg retten til å endre hvilke Tilknyttede verdipapirfond som kan inngå i Forvaltningsselskapets individuelle pensjonsspareordning.

Dersom det Tilknyttede verdipapirfondet opphører eller av andre grunner ikke lenger tilbys for individuell pensjonssparing, vil Kunden ikke kunne plassere midler i det Tilknyttede verdipapirfondet.

Forvaltningsselskapet kan kreve at Kunden, innen en nærmere angitt tidsfrist, gjennomfører et Fondsbytte fra verdipapirfondet som ikke lenger omfattes av Forvaltningsselskapets individuelle pensjonsspareordning til et Tilknyttet verdipapirfond. Dersom Kunden ikke foretar Fondsbytte innen angitt frist, vil Forvaltningsselskapet gjennomføre et Fondsbytte til et Tilknyttet verdipapirfond valgt av Forvaltningsselskapet.

4.3 Handel og utbytte

Handel i de Tilknyttede verdipapirfondene reguleres av Fondsdokumentene og Kundeavtalen med mindre annet følger av Pensjonsspareavtalen.

Eventuelt utbytte fra de Tilknyttede verdipapirfondene tildeles i form av nye andeler i de respektive fondene eller som anvist i Fondsdokumentene.

5. Innbetaling

Kunden kan velge innbetalingsbeløp innenfor de til enhver tid gjeldende rammer som myndighetene fastsetter.

Innbetaling skjer ved trekk fra Kundens bankkonto gjennom engangsfullmakt eller spareavtale som nærmere beskrevet i Kundeavtalen. Kunden velger, og kan endre, betalingsmåte gjennom Forvaltningsselskapets digitale løsning. Forvaltningsselskapet kan avvise engangsfullmakter eller pause spareavtaler dersom dette er nødvendig for å unngå at Kunden overskrider de rammer for individuell pensjonssparing som myndighetene har fastsatt.

Innbetaling kan foretas inntil Kunden har fylt 75 år.

6. Utbetaling av Pensjonskapitalen

6.1. Utbetaling av alderspensjon

Kunden kan tidligst ta ut alderspensjon ved fylte 62 år. Melding om oppstart av utbetaling må gis gjennom Forvaltningsselskapets digitale løsning innen den frist Forvaltningsselskapet fastsetter.

Alderspensjon kommer uansett til utbetaling ved fylte 75 år, med mindre Kunden gir Forvaltningsselskapet særskilt, skriftlig, melding om at pensjon ikke skal utbetales.

Pensjonsutbetalingene skal løpe til minst fylte 80 år og minst i 10 år.

Dersom årlig pensjonsytelse blir mindre enn 20 prosent av folketrygdens grunnbeløp (G), skal utbetalingstiden settes ned til det antall hele år som vil gi en årlig pensjonsytelse på om lag 20 prosent av grunnbeløpet.

Dersom Pensjonskapitalen utgjør mindre enn 20 prosent av folketrygdens grunnbeløp ved oppstart av utbetaling, vil Pensjonskapitalen utbetales som et engangsbeløp.

Det er adgang til å ta ut mindre enn full alderspensjon, så lenge årlige uttak av alderspensjon minst utgjør 20 prosent av folketrygdens grunnbeløp. Uttaksgraden kan på ethvert tidspunkt endres til fullt uttak.

Kunden kan kreve at utbetaling av alderspensjon skal utsettes eller at alderspensjonen ikke skal utbetales i den utstrekning kunden mottar lønn.

Uttak av pensjon er ikke til hinder for at Kunden fortsetter innbetaling av innskudd inntil fylte 75 år. Innskudd og nettoavkastning inngår i Pensjonskapitalen, og det foretas omberegning av fremtidig pensjonsytelse etter regler fastsatt av Forvaltningsselskapet.

6.2. Utbetaling ved uførhet

Dersom Kunden har rett til uføreytelser fra folketrygden, kan Kunden kreve at Forvaltningsselskapet begynner utbetaling av pensjon.

Årlig ytelse fastsettes i samsvar med uføregraden og utbetales så lenge Kunden har rett til uføreytelser fra folketrygden. Eventuell gjenværende Pensjonskapital utbetales etter reglene om alderspensjon.

Kunden plikter å informere Forvaltningsselskapet om endringer i uføregraden eller vedtak fra folketrygden som påvirker rettighetene etter denne bestemmelsen.

6.3. Utbetaling dersom kunden dør

Retten til Pensjonskapitalen faller ikke bort ved Kundens død.

Ved Kundens død skal Pensjonskapitalen benyttes til barnepensjon, subsidiært som etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner eller samboer, etter reglene i skattelovforskriften § 6-47-14 annet ledd, jf. innskuddspensjonsloven § 7-7. Det fremgår av innskuddspensjonsloven hvem som regnes som «barn» og «samboer».

Pensjonskapital som ikke benyttes til barnepensjon eller etterlattepensjon, utbetales som et engangsbeløp til dødsboet.

6.4. Gjennomføring av utbetalinger

Ved uttak av pensjon benyttes Pensjonskapitalen til terminvise utbetalinger i den avtalte utbetalingsperioden. Før hver utbetaling, skjer det en innløsning av verdipapirfondsandeler som inngår i Pensjonskapitalen. Dette reduserer Pensjonskapitalen. Ved innløsningen tildeles kurs etter bestemmelsene i Fondsdokumentene.

Innløsningen skjer på det tidspunktet som avtales med Kunden, imidlertid slik at Forvaltningsselskapet kan fastsette faste datoer for når innløsning skjer. Dersom innløsningstidspunktet faller på en Helligdag, flyttes det i samsvar med bestemmelsene i Forretningsvilkårene.

Utbetaling skjer så snart som mulig etter innløsningen, og følger de Tilknyttede verdipapirfondenes vanlige oppgjørsregler. Oppgjørsreglene følger av Fondsdokumentasjonen.

6.5. Opplysningsplikt ved uttak

Den som fremmer krav om utbetaling av Pensjonskapitalen skal gi Forvaltningsselskapet de opplysninger og den dokumentasjon som det trenger for å kunne ta stilling til kravet, samt kontonummer og annen informasjon Forvaltningsselskapet trenger for å iverksette utbetaling.

Kunde som krever pensjonskapitalen utbetalt på et tidligere tidspunkt enn det som følger av punkt 6.1 må fremlegge dokumentasjon som viser at det er rettslig adgang til slik tidlig utbetaling.

7. Investeringsrisiko

Pensjonskapitalens størrelse avhenger av utviklingen i andelsverdien til de Tilknyttede verdipapirfondene. Kunden er innforstått med og aksepterer at investeringer i verdipapirfond er forbundet med risiko for tap. Forvaltningsselskapet garanterer ingen minsteavkastning i de Tilknyttede verdipapirfondene, og historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning på Pensjonskapitalen vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, samt risikoprofilen og forvaltningshonoraret til Tilknyttede verdipapirfond. Avkastningen kan bli negativ som følge av negativ kursutvikling. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de Tilknyttede verdipapirfondene og om risiko knyttet til investeringer i verdipapirfond, vises til Forvaltningsselskapets nettside.

Kunden skal gi riktige og fullstendige svar på Forvaltningsselskapets spørsmål i forbindelse med den kartleggingen av Kundens behov og ønske om risiko som skal foretas etter skattelovforskriften § 6-47-7. Inngåelse av Pensjonsspareavtale, og de investeringer som skjer i henhold til den, skjer imidlertid på Kundens initiativ og for Kundens risiko, og innebærer ikke investeringsrådgivning fra Forvaltningsselskapet til Kunden.

8. Kostnader

Ved individuell pensjonssparing påløper det et forvaltningshonorar. Forvaltningshonoraret er prisen for forvaltning av Pensjonskapitalen gjennom Tilknyttede verdipapirfond. Det til enhver tid gjeldende forvaltningshonoraret fremgår av Fondsdokumentasjonen for de Tilknyttede verdipapirfondene. Med mindre annet fremgår av Fondsdokumentasjonen for Tilknyttede verdipapirfond der Pensjonskapitalen er plassert, blir forvaltningshonoraret belastet Pensjonskapitalen på daglig basis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg ta et administrasjonshonorar, som er vederlag for administrasjon av Pensjonsspareavtalen, samt et flyttegebyr ved eventuell flytting av Pensjonsspareavtalen etter punkt 11. Slike gebyrer vil fremgå av Forvaltningsselskapets til enhver tid gjeldende prisliste for individuell pensjonssparing, og belastes av Forvaltningsselskapet på den måten som til enhver tid er kunngjort på www.klp.no. Kunden vil bli varslet før innføring av administrasjonshonorar og flyttegebyr og ved eventuelle senere endringer i slike.

9. Binding, motregning og pantsettelse av pensjonsmidler

Midler som er innbetalt til Pensjonsspareavtalen og tilhørende avkastning på Pensjonskapitalen kan ikke utbetales til Kunden på annen måte enn som pensjon.

Pensjonskapitalen og retten til utbetaling kan ikke overdras eller pantsettes av Kunden eller på annen måte benyttes til dekning av Kundens kreditorer. Pensjonsspareavtalen kan heller ikke gjenkjøpes av Forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan motregne i ytelsene etter Pensjonsspareavtalen til dekning av honorarer og lignende krav som springer ut av avtaleforholdet.

10. Oppsigelse

Kunden kan når som helst si opp Pensjonsspareavtalen ved skriftlig melding til Forvaltningsselskapet. Pensjonsmidlene er fremdeles bundet til pensjonsformål.

Forvaltningsselskapet kan si opp Pensjonsspareavtalen med to måneders skriftlig varsel dersom det foreligger saklig grunn. Som saklig grunn regnes blant annet at Kunden har misligholdt Pensjonsspareavtalen eller Kundeavtalen, eller avvist endringer som beskrevet i punkt 13 under.

Ved oppsigelse av Pensjonsspareavtalen, gjelder Kundeavtalen punkt 5 så langt den passer. Ettersom Pensjonskapitalen ikke kan utbetales til Kunden, må imidlertid Kunden flytte sin Pensjonsspareavtale til et annet selskap. Dersom Kunden ikke gjør dette innen de frister som følger av Kundeavtalen punkt 5, utstedes det pensjonskapitalbevis etter reglene i innskuddspensjonsloven § 6-2. Pensjonskapitalbeviset er en pensjonskontrakt mellom Kunden og Forvaltningsselskapet som angir Kundens rett til den opptjente Pensjonskapitalen.

Pensjonskapital tilknyttet pensjonskapitalbevis som nevnt over kan overføres til en pensjonsspareavtale hos en annen tilbyder, og etter nærmere regler inngå i pensjonskapitalen knyttet til denne avtalen.

11. Flytterett

I samsvar med de til enhver tid gjeldende regler gitt av myndighetene, kan Kunden be Forvaltningsselskapet flytte Pensjonsspareavtalen med tilhørende Pensjonskapital til en tilsvarende avtale i et annet selskap. Forvaltningsselskapet kan kreve at slik begjæring om flytting fremsettes gjennom den nye leverandøren av individuell pensjonssparing. Slik flytting vil normalt innebære at verdipapirfondsandelene som inngår i Kundens Pensjonskapital innløses, og at innløsningsbeløpet overføres til det andre selskapet.

12. Kommunikasjon

Kunden samtykker ved inngåelse av Pensjonsspareavtalen til at Forvaltningsselskapet kan kommunisere elektronisk med Kunden. Kunden kan reservere seg mot elektronisk kommunikasjon ved å melde fra skriftlig til Forvaltningsselskapet. Det vises for øvrig til Forretningsvilkårene punkt 5.

13. Endring av Pensjonsspareavtalen

Forvaltningsselskapet kan gjøre endringer i Pensjonsspareavtalen. Kunden vil bli varslet om slike endringer. Dersom endringene ikke er til ugunst for Kunden gjelder endringen fra tidspunktet kundene får melding om endringene. Ved eventuelle endringer til ugunst for Kunden gjelder en varslingsplikt på to måneder før endringene settes i verk. Dette gjelder likevel ikke endringer i Pensjonsspareavtalen som skyldes endret lovgivning, myndighetspraksis eller pålegg fra offentlige myndigheter. Slike endringer vil bli varslet, men vil kunne settes i verk umiddelbart. Kunden kan varsle Forvaltningsselskapet om at en endring til skade for Kunden avvises.

Dersom Kunden motsetter seg endringene, må Kunden melde fra til Forvaltningsselskapet før det oppgitte tidspunktet for ikrafttredelse av endringene. Kunden anses å samtykke til en foreslått endring av Pensjonsspareavtalen ved å forholde seg passiv. Endringen blir bindende uten krav om signatur. Dersom Kunden ikke gir varsel innen 2 måneder på den måten Forvaltningsselskapet har angitt, anses endringen som bindende for Kunden. Dersom Kunden avviser endringen, vil dette gi Forvaltningsselskapet rett til å si opp Pensjonsspareavtalen. Virkningene av oppsigelse av Pensjonsspareavtalen er nærmere beskrevet i punkt 10.

Endringsbestemmelsen i dette punkt 13 gjelder kun for endringer som påvirker Kundens rettigheter og forpliktelser etter Pensjonsspareavtalen. Endringer i de delene av Pensjonsspareavtalen som kun er å anse

som opplysninger til Kunden, og ikke regulerer Kundens rettigheter og forpliktelser, anses ikke å utgjøre en endring av Pensjonsspareavtalen og kan gjøres ensidig av Forvaltningsselskapet etter de eventuelle formkrav som måtte følge av regelverket opplysningene er gitt i medhold av.