

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Tjänstepension, allt viktigare pensionsförmån

Allt fler "slår i taket" vad avser pensionsförmåner från det allmänna pensionssystemet. Det tidigare "ATP-systemet" eller den nivå som ger maximal pensionsförmån från den statliga inkomstpensionen och premiepensionen är 7.5 x inkomstbasbeloppet (f.n 40.900) nås av allt fler personer.

Pension eller den inkomst man skall leva på efter den yrkesaktiva delen av livet blir en allt viktigare fråga för fler av oss. De flesta av oss omfattas av något tjänstepensionssystem som arbetsmarknadens parter förhandlat om. Inom LO-området är det STP/särskild tilläggspension och inom tjänstemannaområdet är det den normgivande ITP-planen (Industrins och Handels Tilläggspension) som reglerar vilka pensionsförmåner som skall utgå utöver den statliga pensionen.

Då ITP-planen är en s.k. förmånsbaserad pensionsförmån så har denna pensionsplan varit föremål för en lång tids förhandlingar då arbetsgivarsidan önskar förändringar mot en mer *premiebaserad* lösning. Kostnaden tas varje år och premier avsätts årligen vartefter pensionsförmåner intjänats. Pensionsförmånen blir sedan vad värdet är på de medel som årligen har avsatts inkl. avkastningen. Vad som framkommer av dessa förhandlingar är ännu inte klart men att det blir ett mer premiebaserat system torde vara klart.

Den anställde har nu också större möjlighet att enskilt kunna avtala om extra pension och istället för lön välja en pensionsförmån. Den "rabatt" som erhålles är i form av lägre sociala kostnader för företaget - 24,26% i särskild löneskatt istället för 32,82% - och med beaktande av företagets bruttolönekostnad så kan betydande vinster göras för den anställde i form av extra pension. Avdragsregler i korthet för företagens pensionskostnader redovisas nedan:

**Huvudregeln**

Företaget får göra avdrag med 35% av lönen (inkl förmåner, tj.bil m.m) Avdraget får inte överstiga 10 prisbasbelopp (386.000 kr vid 2004 års taxering).

**Kompletteringsregeln**

Denna regel får tillämpas om pensionskostnaden beror på nedan angivna faktorer.

- Avtalspension eller s.k. förtida pensionsavgång.
- "Köpa ikapp", otillräckliga pensionsförmåner.

Huvudregeln och kompletteringsregeln kan utnyttjas samtidigt vilket tidigare varit oklart.

Kostnaden för ålderspensionsförmånen får inte överstiga vad som ger maximal pensionsnivå (% av lön) enligt nedan

Lön i kronor år 2003	Ålderspensionsnivå i % av lön	55-65 år	fr 65 år
0	-289.500	80 %	20 %
289.501	-772.000	70 %	70 %
772.001	-1.158.000	40 %	40 %

Utöver kostnaden för ålderspension är kostnaden för efterlevande- och sjukpension i sin helhet avdragsgill.

**Exempel/kompletteringsregeln**

En man 50 år önskar "köpa ikapp" ålderspensionsförmån med pensionsålder 60 år. För pensionsförmåner mellan 60 och 65 år skall en pensionsförsäkring tecknas och betalas med engångspremie.

- lön - 300.000 kr
- intjänad pensionsrätt mellan 60 och 65 år är 0.
- har arbetat sedan 20 års ålder med pensionsgrundande inkomst.

Den maximala pensionsförmån som kan tecknas försäkring för är i detta fall ca 240.000 kr/år.

Hänsyn till tjänstetidskravet är uppfyllt då personen arbetat i 30 år varför någon tjänstetidsreduktion inte behöver göras.

Engångspremien är ca 1 Mkr och avdrag kan yrkas enligt kompletteringsregeln. De värden som avsättes till pensionsförsäkringen är fria från förmögenhetsskatt och för framtiden så torde inkomstskatten anpassas till "EU-nivå" varför skattevinster kan göras av den anställde.

**Avkastningsskatt/  
försäkringsparande**

Skattesatsen är lika med 15 % för p-försäkring och 27 % för k-försäkring beräknad på den genomsnittliga statslåneräntan (5,15%) året före beskattningsåret.

Beskattningsår 2003 (tax -04) är skattesatsen 0,77 % för p-försäkring resp. 1,39 % för k-försäkring.

Skatten beräknas på värdet av försäkringen vid ingången av beskattningsåret (1/1).

**VIKTIGT!**

Ändra inte en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1/7 1995 (förmögenhetsskatt) resp före 1/1 1997 (avkastningsskatt).

**Kontakta alltid RPA först**

## Stopplag/Europapension

I föregående RPA-News varnade vi för att nya regler kanske kommer och sedan dess har två förslag till ny lagstiftning presenterats av regeringen.

Syftet med stopplagstiftningen är att stoppa de s.k. uppläggen enligt konceptet *Europapension*. Ett företag utfäster en direkt pensionsförmån och samtidigt pantförskrives en *utländsk* kapitalförsäkring som säkerhet för den utfästa pensionsförmånen.

Därefter överläts pensionsutfästelsen tillsammans med den pantförskrivna försäkringen till *utländsk* pensionsadministratör.

Hela kostnaden för upplägget inkl. premien för den utländska kapitalförsäkringen har sedan företaget kunnat yrka skattemässiga avdrag för.

Den första "versionen" av stopplag kom 2003-06-19 men fick ändras till 2003-09-26 då den första versionen allt för mycket hindrade en rörlig arbetsmarknad där pensionsförmåner skall följa individen. Enligt det nya förslaget blir avdrag endast möjligt att erhålla vid beaktande av följande omständigheter.

- Mellan olika arbetsgivare avtalat övertagande av pensionsutfästelse vid omstrukturering inom en koncern eller byte av arbetsgivare.

Osäkerhet vad avser skattebasen för avkastningsskatt torde vara det huvudsakliga skälet till att vi får denna nya lag. Man vill "stänga in" skattebasen som är pensionskapitalet, som bekant löpande beskattas i Sverige (mer än SEK 13 Mdr/år) detta trots att kapitalet minskat i värde de senaste åren.

Förslaget innehåller också regler om att panthavaren skall beskattas vid direkt pensionslösningar där en utländsk kapitalförsäkring pantförskrivits som säkerhet för pensionslöftet om detta övergår till utländsk arbetsgivare/pensionsadministratör. Sista ordet har inte sagts ännu och mycket talar för fler ändringar innan förslaget kan bli lag.

Kanske måste reglerna för avkastningsskatten ses över och denna förhoppningsvis avskaffas på sikt då vi får en allt friare tjänste-/arbets-/kapitalmarknad inom EU och pensionsförsäkringar kan tecknas fritt inom EU med fulla skattemässiga avdrag för premiekostnader. Sverige måste anpassa skatte-reglerna även inom detta område.

**R.P.A Försäkringsmäklerei AB  
på INTERNET**

adress: <http://www.rpa-broker.com>  
e-mail: [orebro@rpa-broker.com](mailto:orebro@rpa-broker.com)  
[stockholm@rpa-broker.com](mailto:stockholm@rpa-broker.com)



# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, sep-03

%-förändring i GBP

## Allied Dunbar Assurance

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	5,6	-15,6	12,6
Property	8,4	27,4	56,7
Fixed Interest Deposit	3,2	11,8	23,4
Gilt Edged Fund	3,0	15,4	27,0
Overseas Earnings	4,7	-25,4	3,0
American Managed	3,9	-39,9	16,5
American Equity	4,0	-41,4	17,1
American Property	2,1	17,8	33,8
Far East	10,3	-27,1	44,9
European	13,2	-26,4	1,5
High Income	3,8	-9,9	10,9

Ovan värden avser september 2003.

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

## Allied Dunbar International

	1 år	3 år*	5 år*
Sterling Managed	5,1	-24,4	0,0
Dollar Managed	7,1	-32,5	15,4
Swedish Krona Man.	-0,2	-28,8	2,0
Worldwide Bond	13,3	35,3	27,6
Dollar Bond	1,6	18,4	25,2
Sterling Bond	1,7	11,8	21,1
Managed Currency	3,6	5,8	17,1
Worldwide Equity	5,0	-39,9	-18,0
North Amer. Growth	3,0	-50,5	25,8
Far East	10,1	-39,7	4,6
Capital Growth	1,8	-31,6	-12,8
Europe	-3,4	-42,0	-3,0
Emerging Asia	25,5	-6,6	86,7

Ovan värden avser 1 september 2003.

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

## Scottish Widows

	1 år	3 år*	5 år*
Mixed	7,0	-18,0	4,8
Equity	6,9	-20,8	0,8
International	-2,1	-41,5	-13,8
Property	8,7	27,3	57,4
Fixed Interest	3,5	17,0	22,7
Indexed Stock	6,2	12,4	25,0
Cash	2,3	8,4	17,6
Safety Plus	2,6	-9,6	-0,8
UK Equity Index	2,7	-30,3	-12,6
Consensus	5,7	-22,8	-

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifterna ej bekräftade av Scottish Widow vid tryckning.

## EG-domstolen öppnar för avdrag för utländska pensionsförsäkringar

Svenska staten förlorade det s.k. Ramstedt-målet som Skandia drivit angående avdragsrätt för utländska tjänstepensionspremier. Ärendet var hänskjutet till EG-domstolen som 2003-06-23 meddelade att nuvarande svenska skatteregler strider mot EU-rättens regler om en fri tjänste-/kapitalmarknad. De svenska reglerna kräver att ett svenskt försäkringsbolag anlitas för att skattemässiga avdrag skall erhållas och detta är **diskriminerande** gentemot utländska alternativ. Det är Regeringsrätten som inhämtat ett s.k. förhandsbesked från EG-domstolen. Nu skall Regeringsrätten avgöra vad som gäller och detta torde göras innan året är slut. Nu återstår också att avgöra hur reglerna för avkastningsskatt skall gälla om det blir möjligt att teckna tjänstepensionsförsäkring i utlandet för svenska företag.

- ❖ Kommer avkastningsskatten att slopas?
- ❖ Vilken skattesats skall gälla för utländsk tjänstepension? om skatten behålls (för svensk pensionsförsäkring = 15% kontra för utländsk pensionsförsäkring = 27%).
- ❖ Kontrollmöjligheterna minskar för svenska staten att avkastningsskatt betalas. Regler om vilka utländska pensionsförsäkringar som får tecknas och med vilka försäkringsbolag om skatten behålls.

Den s.k. Edin-utredningens förslag att helt eller delvis slopa avdragsrätten för tjänstepensionsförsäkringar skulle också kunna vara ett alternativ.

Samma utredning redovisade också att en höjning av skatten skulle utredas, samma nivå för p-försäkring som för k-försäkring, en höjning med nära 100 %. Ett tips är att en "modifierad" lag kommer där det tillåts att teckna utländska tjänstepensionsförsäkringar med skattemässiga avdrag. Endast försäkringsbolag som förbinder sig att fortlöpande sända kontrolluppgift får anlitas.

Detta kommer att fortsätta vara diskriminerande då försäkringsbolag i vissa stater inom EU (t.ex. Luxemburg) är förhindrade att göra detta

p.g.a inhemsk lagstiftning. På sikt så torde i alla fall avkastningsskatten bli ohållbar, den är en "ologisk" skatt som skall betalas oavsett avkastning eller inte.

## Återtag av återbäringen helt nödvändig åtgärd

Som tidigare redovisats i RPA-Newsletter så har de svenska försäkringsbolagen en negativ konsolidering, tillgångarna är mindre värda än vad som förespeglats försäkringstagarna via de försäkringsbesked som redovisar värdet på en pensions- eller kapitalförsäkring.

Avkastningen är f.n. mycket låg i flera fall negativ (inkl. kostnader och avkastningsskatt) och detta är en ohållbar situation i längden. Värdet på försäkringsbolagens aktieportföljer har inte ökat tillräckligt sedan 100%-nivån passerades och negativ konsolidering uppstod. Finansinspektionen gav försäkringsbolagen en resit på 36 månader att återställa konsolideringen till 100 %.

SEB Trygg Liv sänker nu beloppen för periodiska utbetalningar från den enskilda försäkringen nästa årsförfallodag, Folksam gör ett **återtag** motsvarande underkonsolideringen av den enskilda försäkringens värde (mindre i de fall återbäringen inte täcker underskottet). Övriga försäkringsbolag som förvaltar enligt traditionella grunder lär få göra samma sak inom den närmaste tiden för att få ordning på balansräkningarna, skulderna till försäkringstagarna skall motsvaras av försäkringsbolagens tillgångar.

Så här i efterhand så skulle dessa åtgärder gjorts tidigare men alla kanske hoppades på en kursuppgång på världens aktiebörser och som bekant delvis uteblivit. För att unga försäkringssparare inte skall "skrämmas bort" från det långsiktiga trygghetssparandet så är dessa åtgärder helt nödvändiga.

Kommande generationer måste allt mer

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) sep 2003

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv I G:a <sup>(1)</sup>	-0,8	-0,2
Folksam Liv I N:a <sup>(2)</sup>	1,2	1,8
Folksam Liv II G:a <sup>(3)</sup>	-1,0	-0,4
Folksam Liv II N:a <sup>(4)</sup>	1,0	1,6
Nordea Liv I <sup>(5)</sup>	-	-1,2
Nordea Liv II <sup>(6)</sup>	-	1,7
LF/Wasa I <sup>(7)</sup>	-1,7	-1,0
LF/Wasa II <sup>(8)</sup>	0,8	1,5
Salus Ansvar Liv <sup>(9)</sup>	-1,5	-1,4
Salus Ansvar Liv II <sup>(10)</sup>	1,0	1,6
Skandia Liv I <sup>(11)</sup>	-0,9	-0,3
Skandia Liv II <sup>(12)</sup>	1,6	2,2
SPP Liv	-0,7	0,0
Gamla Liv SEB <sup>(13)</sup>	-1,5	-0,9
Nya Liv SEB Trygg	-1,5	-0,7

<sup>(1)</sup> Förs tecknade före nov -95 premier bet före 25 sep 2001

<sup>(2)</sup> Förs tecknade före nov -95 premier bet efter 25 sep 2001

<sup>(3)</sup> Förs tecknade från nov -95 premier bet före 25 sep 2001

<sup>(4)</sup> Förs tecknade från nov -95 premier bet efter 25 sep 2001

<sup>(5)</sup> Premier bet före 30/9 -02

<sup>(6)</sup> Premier bet efter 1/10 -02

<sup>(7)</sup> Premier bet före 7/4 -03

<sup>(8)</sup> Premier bet efter 7/4 -03

<sup>(9)</sup> Förs tecknade t o m 31/8 -02

<sup>(10)</sup> Förs tecknade fr o m 31/8 -02

<sup>(11)</sup> Kap. inbet t o m 20/7 -02

<sup>(12)</sup> Kap. inbet efter 21/7 -02

<sup>(13)</sup> Förs tecknade t o m 31/12-96

lita till den individuella tjänstepensionen eller sin privata pensionsförsäkring då statens pension kommer att minska i betydelse för individen. Pensionssparandet har de senaste åren fram till år 2000 haft en mycket god avkastning, tvåsiffriga återbäringsräntor i flera år trots låg inflation. Om nu balansräkningen "iordningställs" så kan återbäring börja allokeras försäkringarna igen och ge en positiv avkastning trots det låga ränteläget och avkastningsskatt.