

Uppgifter saknas från Zürich Assurance och Allied Dunbar Int.

Uppgifter från Zürich Assurance (f.d. Allied Dunbar) resp Allied Dunbar Int. saknas denna gång. Aktuella värdebesked har tillsänts alla RPA:s kunder för dessa försäkringar utvisande värdet per årsskiftet. Försäkringsbolagen har ej redovisat aktuella uppgifter varför dessa utelämnats.

På försäkringsbolagets hemsida adress www.zurich.co.uk finns aktuella kurser. Vår avsikt är att fortsätta redovisa dessa uppgifter och i nästa nummer så kommer dessa att redovisas på samma sätt som tidigare. Önskar man aktuellt värdebesked kan detta alltid beställas via R.P.A.



Alternativ till aktiefond

Istället för att investera i en värdepappersfond som investerar i "fastighetsaktier" erbjuds en intressant alternativ via Svenska Bostadsfonden. En investering görs direkt i en eller flera fastigheter genom företaget som endera har formen som ett vinstandelslån eller genom preferensaktier.

Med rådande ränteläge är denna investeringsform fördelaktig och en "uthållig" utdelning på 6% - 8% som utges årligen erbjuder Svenska Bolagsfonden. Vid fondens avslutande, och fastigheternas försäljning, förväntas fonden utdela ett väsentligt större slutbelopp vilket bör ge en genomsnittlig avkastning över en 6-årsperiod på ca 15% per år. R.P.A har samarbete med företaget och förmedlar denna investering, mer information finns också på företagets hemsida www.svenskabostadsfonden.se.



Pensionsreform i Finland

Från årsskiftet gäller nya regler för hur ålderspension kan utbetalas och hur pensionsförmånerna beräknas. Tidigast från 62 år kan s. k. förtida pensionsuttag göras och de nya reglerna gynnar ett långt pensionsgrundande arbete. Pensionsrätten intjänas från 18 år och fram till 53 år med 1.5 % per år och efter 53 år med 1.9% per år fram till 63 år och därefter med hela 4.5% per år till 68 år.

Finland visar vägen hur ett pensionssystem skall få människor att arbeta längre och för flertalet länder inom EU under liknande reformer komma att införas. Även i Sverige utreds frågan och olika åtgärder planeras, bl a att en pensionsförsäkring (såväl privat som tjänstepension) med pensionsålder 55 år inte skall kunna tecknas med skattemässiga avdrag för premiär.

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

Utländsk kapitalförsäkring, skatteregler i korthet

Förmögenhetsskatt

- ❖ Om försäkringen är tecknad före 1/7 1995 utgör försäkringen inte skattepliktig förmögenhet (s.k. "äldre" försäkring)
- ❖ För försäkring tecknad efter detta datum utgör värdet per 31/12 skattepliktig förmögenhet. Om s.k. "äldre försäkring" ändrats så att premieåtagandet utökats så är försäkringen i sin helhet skattepliktig.

Avkastningsskatt

- ❖ Försäkring där premier erlagts före 1/1 1997 utgör inte underlag för avkastningsskatt.
- ❖ För försäkring där premien betalats efter detta datum utgör underlag för s. k. avkastningsskatt på utländskt försäkringssparande. Notera att det är endast premier betalda efter detta datum som utgör underlag för skatt, tidigare erlagda premier utgjorde underlag för bedömning enligt reglerna om s.k. premieskatt. Den genomsnittliga statslåneräntan för 2003 var 4.39% och 27% av denna är skattesatsen för beskattningsåret 2004. Värdet vid ingången av beskattningsåret (per 1/1) utgör underlaget för skatten.

Värdet omräknat i SEK multipliceras med 4.39% och det är detta belopp som anges i deklarationen (punkt 6, avkastningsskatt utländsk försäkring)

Premier erlagda före 1/1 1997 skall avräknas underlaget genom att värdet per detta datum räknas upp med den genomsnittliga statslåneräntan (året före aktuellt år) och ett s. k. "fribelopp" erhålles som avdrages underlaget innan skatten fastställs. Ev. skatt i det utländska försäkringsbolaget skall avräknas den svenska avkastningsskatten.

Kompletteringsregeln och huvudregeln (35%) kan tillämpas samma beskattningsår

Regeringsrätten har fastslagit i dom (december -04) att båda reglerna kan tillämpas samtidigt. Om ett företag betalar löpande premier för en tjänstepensionsförsäkring, där avdrag yrkas enligt huvudregeln, kan samtidigt en försäkring tecknas och avdrag yrkas enligt kompletteringsregeln/köpa ikapp. Den av Skatteverket utgivna handledningen för tax -04 gäller sålunda inte vad avser hur skattemässiga avdrag skall beräknas för tjänstepensionsförsäkring.

Fonder

R.P.A kan erbjuda fler och ofta bättre alternativ än någon bank eller enskild fondkommissionär. R.P.A är "fondmäklare"

Scottish Widows, dec 04

%-förändring i GBP

	1 år	3 år	5 år
Mixed	8,4	8,6	-5,8
Equity	9,1	12,1	-9,6
International	8,5	-6,9	-27,5
Property	16,6	37,7	65,6
Fixed Interest	4,2	14,4	26,7
Indexed Stock	6,6	20,7	23,8
Cash	2,8	7,4	15,2
Safety Plus	5,5	5,6	-2,0
UK Equity Index	10,3	-2,3	-18,5
Consensus	8,7	3,0	-9,6

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) jan 2005

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv I ⁽¹⁾	2,4	2,9
Folksam Liv II ⁽²⁾	2,0	2,7
Nordea Liv I ⁽³⁾	2,2	-1,2
Nordea Liv II ⁽⁴⁾	-	1,8
LF/Wasa I	2,1	2,6
Salus Ansvar Liv	1,1	1,6
Skandia Liv I	1,8	2,3
SPP Liv	-0,4	0,1
Gamla Liv SEB ⁽⁵⁾	2,7	3,2
Nya I + II SEB Trygg	0,9	1,4

⁽¹⁾ Avser ITPK/Avtalsp, SAF-LO/PFA 98 samt PA 03

⁽²⁾ Avser övriga förs. i Folksam

⁽³⁾ premier bet t o m 30/9 2002

⁽⁴⁾ premier bet fr o m 1/10 2002

⁽⁵⁾ Förs tecknade före 1/1-97

Nordea Liv ombildas till vinstutdelande bolag

Den röstning som gjorts av försäkringstagarna i Nordea Liv gav till resultat att ombildningen till vinstutdelande bolag kan göras under år 2005. Mer än 50% av försäkringstagarna deltog i omröstningen och en klar majoritet var för ombildningen från ömsesidigheten till vinstutdelande.

Nordea får 5% av avkastningen i "arvode" ifall denna överstiger en garantiränta på 3.5% resterande 95% av avkastningen skall tillfalla försäkringstagarna.

Eftersom Nordea Liv är underkonsoliderat och tillgångarna inte svarar mot skulderna så får försäkringstagarna inget utöver att Nordea "garanterar" bolaget och skjuter till friskt riskkapital.

Kanske fler bolag kan komma att ombildas (Skandia Liv?) i framtiden, ömsesidigheten blir svår att hålla kvar speciellt när nytt kapital behövs när rörelsen går dåligt, som är fallet de senaste åren.

R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>
e-mail: orebro@rpa-broker.com
stockholm@rpa-broker.com

Ny "skattefri" försäkringsform – kapitalpension

I föregående RPA-Newsletter redovisade vi utfallet i det s.k. Ekman-målet i Regeringsrätten (sep. -04). Resultatet av detta rättsfall ger nu en helt ny möjlighet för de som vill undslippa förmögenhetsskatt genom att teckna en "Kapitalpensionsförsäkring". Den enda skatt som belastar en dylik försäkring är den lägre skattesatsen för avkastningsskatt på försäkringsparande samma som gäller för svensk pensionsförsäkring och den är lika med 15 % på den genomsnittliga statslåneräntan (året före beskattningsåret.)

Vidare gäller att försäkringsformen vad avser villkor för utbetalning, möjlig förmånstagarakrets, m.m. skall överensstämma med villkoren som gäller för svenska pensionsförsäkringar.

Skatteregler för kapitalpension

- ❖ Premien är ej avdragsgill
- ❖ Utfallande försäkringsbelopp är ej skattepliktig inkomst.
- ❖ Värdet i försäkringen är ej skattepliktig förmögenhet.
- ❖ Värdet vid ingången av besk.året (1/1) utgör underlag för avkastningsskatt på försäkringsparande (0.65 % av värdet för år 2005).

För den som tecknar en kapitalpension under 2005, efter den 1/1, gäller att ingen skatt belastar försäkringen detta år då värdet för beräkning av avkastningsskatt saknas då försäkringen tecknats efter 1 januari 2005.

Det finns inga beloppsbegränsningar vad avser storlek på premier utan valfritt belopp kan avsättas för en kapitalpension.

För att försäkringen skall betraktas som en kapitalpensionsförsäkring ur skattesynpunkt gäller som följer:

I inkomstskattelagen anges de krav som gäller för att en försäkring skall betraktas som *pensionsförsäkring* och samma rekvisit gäller för kapitalpensionsförsäkring.

- Lägsta pensionsålder – 55 år
- Förmånstagarakretsen begränsad till make/sambo, barn eller makes/sambos barn och reg. partner.
- Förbud mot pantsättning
- Förbud mot överlåtelse (undantag vid äktenskapsskillnad)
- Förbud mot återköp

Det är sålunda viktigt att göra en noggrann analys av försäkringsskydd och skatteeffekter innan en kapitalpension tecknas, ev. får man ordna med en "riskförsäkring", en livförsäkring som utbetalas motsvarande värdet i försäkringen vid frånfälle i de fall barn/make sambo saknas.

I det s.k. Ekman-målet gällde frågan hur en *utländsk* pensionsförsäkring skulle betraktas ur skattesynpunkt och svaret redovisas ovan, men inget hindrar att man tecknar en kapitalpension i ett svenskt livbolag eller utländskt helt i enlighet med EU-rättens principer om en fri tjänste- och kapitalmarknad.

Flera försäkringsbolag, såväl svenska som utländska, erbjuder nu denna försäkringsform. I regeringens prop. (2004/05:31) så redovisades de krav som gäller för försäkringsbolag som kan meddela en kapitalpensionsförsäkring. Försäkringsbolaget skall ha sin hemvist inom EES-området (EU, Norge, Island och Liechtenstein) och kunna redovisa s.k. intyg av riskklasser, kapitalbas och försäkringsklasser. Någon form av underrättelse till svensk skattemyndighet skall också kunna redovisas som underlag för avkastningsskatten. Vad avser reglerna för avkastningsskatt så torde nya regler komma där individen blir skattskyldig oavsett svensk eller utländsk försäkring.

Vad som blir resultatet av denna "skattereform", samtidigt som arvs- och gåvoskatten slopas, är att Sverige blir ett "lägskatteländ" för förmögenhetsägare. För personer fylla 55 år så ökar möjligheten att skatteplanera bort förmögenhetsskatten helt eller delvis.

Kanske är det första steget mot att avskaffa förmögenhetsskatten? Eller var det ett "miss-tag" att inte införa en beloppsbegränsning vad avser storlek på premier som kan betalas till en kapitalpension på samma sätt som gäller för svensk privat pensionsförsäkring (1/2 basbelopp + 5 % av inkomsten mellan 394.000 kr – 788.000 kr/år 2005). I all statistik inom EU vad avser pensioner så torde välbärgade svensk-

ar ha mycket högre privata pensioner i framtiden via sina kapitalpensionsförsäkringar (för att undslippa förmögenhetsskatt).

Ett "tips" är att endera försvinner förmögenhetsskatten på sikt eller att en "stopplag" kan komma som stoppar den nya förmånliga försäkringsformen - kapitalpension – i någon form vad avser premiestorlek som kan avsättas till försäkringsformen.

Avslutningsvis gäller att man skall alltid göra en noggrann analys av sin privata försäkrings-/skattesituation innan en försäkring tecknas. Det är inte alltid det lönar sig att återköpa en äldre kapitalförsäkring och låta nyteckna en kapitalpension (med nya uppläggningskostnader). Rådgör alltid med en oberoende professionell försäkringsrådgivare först. RPA har erfarenhet och kan erbjuda kapitalpensionsförsäkring för flera, såväl svenska som utländska försäkringsbolag.

Förtida uttag av pensionsförsäkring

För personer fylla 55 år bör kanske utvärderas om s.k. förtida uttag av pension skall göras. Skall pensionen omfatta efterlevandeskydd så gäller att pensionen skall uttagas i fem års temporärtid. Normalt gäller detta även ålderspension med två undantag, vid 61 år då tre års temporärtid möjligt resp. vid 62 år då tre års temporärtid är möjligt att begära.

Låga återbäringstal i procent och med avkastningsskatt som betalas trots låg eller ingen och även vid negativ avkastning gör att många överväger att begära uttag av sina pensionsförsäkringar i förtid.

Innan förtida uttag begäres gäller att övriga omständigheter beaktas som behovet av försäkringsskydd för anhöriga (make/barn) samt att skatteutfallet beaktas. Pension beskattas som lön och några extra avdrag gäller inte, hela beloppet som utbetalas från pensionsförsäkringen beskattas fullt ut.

Exempel

- ❖ Man 55 år
- ❖ Uttag begäres av genast börjande temporär ålderspension.
- ❖ Pensionskapital/totalt värde (inkl återb.) är 1Mkr, trad. förvaltad pensionskapital (ränta f.n. ca 3%).

Temp.tid	ca belopp/månad [§]
20 år	4.900 kr
15 år	6.400 kr
10 år	9.100 kr
5 år	17.400 kr

[§] normalt uppstår fortlöpande återbäring som förhöjer utgående pensionsbelopp under utbetalningstiden.

Livbolagens konsolidering förbättras

I takt med stigande börskurser har bolagens tillgångar ökat i värde och motsvarar i stort de åtaganden bolagen har (inkl. allokerad återbäring). De bolag som gjort så kallade "återtag", eller att försäkringarnas värde nedskrivits i mån av allokerad/förespeglad återbäring och varit tilldelad den enskilda försäkringen.

Folksam, Länsförsäkringar Liv och Salus Ansvar har gjort sådana "återtag" av återbäring med 9-10%.

Bolag	Konsolidering dec -04)
Folksam Liv	107 %
Länsförsäkringar Liv	103 %
Nordea Liv	99 %
Salus Ansvar	100 %
SEB Liv (gamla)	106 %
SEB Liv (nya)	101 %
Skandia	100 %
SPP	94 %

