

Finanstilsynet
Att.: Jesper Mark
Århusgade 110
2100 København Ø

10. januar 2010

Udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Den Danske Aktuarforening takker for, at vi har fået mulighed for at afgive høringsvar.

Overordnet synes vi, at de foreslåede ændringer er et klart fremskridt, som sætter nogen bedre rammer for fordelingen af det realiserede resultat. Særligt finder vi, at gruppetankegangen er den rigtige ramme for håndtering af kontribution.

Pensionsordninger med ret til bonus indeholder typisk en ydelsesgaranti og ikke en elementgaranti. Bekendtgørelsen bør derfor ikke forhindre muligheden for andre og fagligt mere korrekte gruppeopdelinger, end bekendtgørelsen lægger op til i sin nuværende form. Vi har forståelse for, at bekendtgørelsen, der er i høring, er et kompromis af flere hensyn. Vi mener dog, at den unødvendige asymmetri, der er i bekendtgørelsesudkastet mellem behandlingen af renteelementet og risiko- og omkostningselementet, ikke bør være et krav, men alene være en mulighed. Eksempler på dette er:

- § 3, stk. 2, hvor den akkumulerede værdiregulering alene fordeles på rentegrupperne. Her bør der være mulighed for at fordele passende dele af den akkumulerede værdiregulering på risiko- og omkostningsgrupperne. Formuleringen i udkastet bør alene beskrives som en acceptabel mulighed.
- § 3, stk. 3, hvor der sættes en unødvendig begrænsning op om, at en police kun kan være i én rentegruppe. Bekendtgørelsen bør ikke forhindre muligheden for, at en police er i flere rentegrupper.
- § 3, stk. 4, hvor der sættes særlige begrænsninger for, hvilke kriterier rentegrupperne opdeles efter, men ikke tilsvarende har krav på omkostnings- og risikoelementet. Bekendtgørelsen bør ikke her sætte begrænsninger, men fastslå at man *kan* anvende oprindelig tegningsgrundlagsrente eller vægtet grundlagsrente. Vi mener heller ikke, at metoden til at beregne vægtet gennemsnit skal stå i bekendtgørelsen, men være op til det enkelte selskab, der fx kunne ønske at inddrage værdien af de fremtidige præmier.
- § 3, stk. 7-9, hvor det pga. de skarpe krav til rentegrupperne bliver nødvendigt at sondre mellem rentegrupper og omkostnings- og risikogrupper. Vi mener, at formuleringen i stk. 8 omkring 'anmeldte homogenitetskrav' er tilstrækkelig til også at gælde rentegrupperne, eftersom også rentegruppernes homogenitet er sikret via stk. 6.
- § 8 åbner kun mulighed for, at rentegruppens negative resultat kan dækkes af bonuspotentialer på fripolicydelser hørende til rentegruppen. Dette hænger sammen med § 3, stk. 2, jf. ovenfor. Der bør her være mulighed for at opsplitte bonuspotentialerne på elementer og anvende de relevante

potentialer til dækning af negative resultater fra disse elementer, hvis man ønsker dette og kan gennemføre det teknisk. Således mener vi, at den i udkastet foreslåede løsning alene bør fremstå som en mulighed, men ikke et krav.

Vedrørende § 6, stk. 7 finder Aktuarforeningen, at bekendtgørelsen ikke respekterer gruppetankegangen, der er valgt som udgangspunkt i bekendtgørelsen. Vi skal derfor anbefale, at dette stykke udgår.

Øvrige kommentarer:

- Særligt hvis man vælger modellen med opdeling i rentegrupper efter vægtet grundlagsrente, er der et behov for, at der er taget stilling til fordeling af kollektive midler ved flytning mellem grupper. I § 3, stk. 6 bør der derfor indsættes et krav om, at der skal anmeldes regler for flytning mellem grupper, hvis opdelingen i rentegrupper giver anledning til sådanne flytninger. Der kan også vælges modeller for opdeling i risiko- og omkostningsgrupper, der kan medføre flytning mellem grupper. Således kunne bekendtgørelsen generelt fastslå, at hvis selskabets valg af gruppeopdelinger kan give anledning til flytning mellem grupper, så skal selskabet samtidig anmelde regler herfor.
- Vedrørende samspillet mellem §§ 4 og 6, der omhandler det beregningsmæssige kontributionsprincip, synes den valgte fremstilling at vanskeliggøre læsningen af paragrafferne. Helt konkret skal Aktuarforeningen foreslå en ændring, svarende til det i vedlagte **bilag**.
- I § 6, stk. 4 er det uklart for os, hvad forskellen er mellem nr. 2 og 3? Som formuleringerne fremstår, synes nr. 3 indeholdt i nr. 2.
- § 7, stk. 1 mener vi er forklert og bør udgå. Det kollektive bonuspotentiale tilhører gruppen. Vi vil foreslå, at § 7, stk. 1, formuleres med udgangspunkt i det nuværende stk. 2 på følgende vis: ”§ 7. Fordelingen af midler fra gruppens ufordelte midler, jf. § 3, stk. 2, til den enkelte forsikring skal afspejle, hvorledes den har bidraget til gruppens realiserede resultater. Fordelingen skal anmeldes”
- I § 7, stk. 3 mener vi, at der skal tilføjes et **inden for gruppen** for at præcisere dette.
- I § 7, stk. 4 er 2. sætning overflødig med den i bekendtgørelsen definerede dækningsrækkefølge.

Med venlig hilsen

Den Danske Aktuarforening

Forslag til formulering af §§ 4 og 6, stk. 1-3:

Det foreslås, at ordlyden af §§ 4-6 ser således ud:

”Kontributionsprincippet

§ 4. Etableringsomkostninger samt løbende omkostninger skal både ved det beregningsmæssige og det fordelingsmæssige kontributionsprincip fordeles efter bekendtgørelse om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed.

Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Fordeling af realiseret resultat mellem grupper og basiskapital

§ 5. På baggrund af det efter § 2 beregnede realiserede resultat, skal der foretages en beregning af den del af det realiserede resultat, der tilfalder *hhv. egenkapitalen* og grupperne i overensstemmelse med det beregningsmæssige kontributionsprincip. Særlige bonushensættelser af type B behandles ligesom egenkapital. Gruppernes del af det realiserede resultat tilføres til hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter. Er det realiserede resultat negativt, kan hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter fraføres denne del i det omfang, dette er muligt, jf. § 8.

Stk. 2. Livsforsikringsselskabet skal opdele egenkapitalens andel af det realiserede resultat i en andel relateret til forrentningen af egenkapitalen, og de andele som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen i forhold til de enkelte grupper, jf. § 6, stk. 2. Særlige bonushensættelser af type B behandles ligesom egenkapital. Livsforsikringsselskabet skal i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed, anmelde reglerne herfor til Finanstilsynet. Der skal i anmeldelsen redegøres for, hvorledes det anmeldte er rimeligt i forhold til den risiko, der påhviler egenkapitalen i forhold til de enkelte grupper.

Stk. 3. Den del af det realiserede resultat, der tilfalder den enkelte gruppe, jf. § 5, skal, jf. § 21, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, beregnes således, at gruppen tildeles en andel heraf, som er rimelig i forhold til, hvorledes gruppen har bidraget til dette resultat. Reglerne for fordelingen mellem grupperne skal anmeldes til Finanstilsynet forud for regnskabsåret. Anmeldelsen skal indeholde en redegørelse for rimeligheden af fordelingen.

Stk. 4. [Svarer til stk. 4 i udkastet]

Stk. 5. [Svarer til stk. 5 i udkastet]

Stk. 6. [Svarer til stk. 6 i udkastet]

Stk. 7. [Svarer til stk. 8 i udkastet]

Stk. 8. [Svarer til stk. 9 i udkastet]”

Jesper Mark (FT)

Fra: Mette Dige Rønholt [MDN@bm.dk]
Sendt: 21. december 2009 11:14
Til: Jesper Mark (FT)
Emne: SV: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet - frist 14. januar

Kære Jesper Mark

Beskæftigelsesministeriet har ingen bemærkninger til bekendtgørelsen.

Med venlig hilsen

Mette Dige Rønholt
Chefkonsulent, Ledelsessekretariatet

+45 7220 5031
E-mail: mdn@bm.dk

Fra: Mikala Schiellerup (FT) [mailto:MSCH@FTNET.DK]
Sendt: 18. december 2009 14:39
Cc: Jesper Mark (FT)
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Hermed sendes udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet i høring.

Høringsbrev og liste vedlægges.

Hvis De har bemærkninger til bekendtgørelsen, skal Finanstilsynet modtage disse senest **den 14. januar 2010**.

Eventuelle bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Jesper Mark, eller pr. e-mail til jmk@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Mikala Schiellerup

Fuldmægtig, cand.merc.jur.
Kontor for livsforsikring og pension



FINANSTILSYNET

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 58
<mailto:msch@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Jesper Mark (FT)

Fra: Mikala Schiellerup (FT)
Sendt: 26. december 2009 16:27
Til: Jesper Mark (FT)
Emne: VS: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet
Vedhæftede filer: image001.jpg

T.O.

-----Oprindelig meddelelse-----

Fra: Elise S. Hansen på vegne af Dansk Arbejdsgiverforening
Sendt: ti 22-12-2009 09:11
Til: Mikala Schiellerup (FT)
Emne: SV: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af 18. december 2009 vedrørende høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Elise S. Hansen
Chefsekretær

Fra: Mikala Schiellerup (FT) [mailto:MSCH@FTNET.DK]
Sendt: 18. december 2009 14:39
Cc: Jesper Mark (FT)
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Hermed sendes udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet i høring.

Høringsbrev og liste vedlægges.

Hvis De har bemærkninger til bekendtgørelsen, skal Finanstilsynet modtage disse senest den 14. januar 2010.

Eventuelle bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Jesper Mark, eller pr. e-mail til jmk@ftnet.dk <<mailto:jmk@ftnet.dk>>.

Med venlig hilsen
Mikala Schiellerup
Fuldmægtig, cand.merc.jur.
Kontor for livsforsikring og pension

[cid:image001.jpg@01CA82E6.C13EFCA0]

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00 Direkte tlf.: +45 33 55 84 58
<mailto:msch@ftnet.dk> www.finanstilsynet.dk <<http://www.finanstilsynet.dk/>>

Finanstilsynet
Att. Jesper Mark
jmk@ftnet.dk

14. januar 2010

Carsten Holdum
Dok. 90094/ps

Høringssvar: Udkast til bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Forbrugerrådet har modtaget Finanstilsynets udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet den 18. december 2009 og har følgende kommentarer:

Et komplekst aftalegrundlag for kunderne

Kontributionsprincippet og dermed reglerne for at fordele det overskud, som systematisk opstår i traditionel pensionsforsikring i Danmark, er et nøgleelement i enhver pensionsaftale. Uheldigvis dannes der dermed en trepartsaftale: med en direkte aftale mellem kunden og pensionselskabet og et tillæg til aftalen, som alene reguleres mellem selskabet og Finanstilsynet. Dette forhold giver for mange kunder anledning til forvirring, herunder at forstå de præcise regler for, hvordan den samlede aftale kan ændres over tid.

Forbrugerrådet finder i denne forbindelse, at det vil være hensigtsmæssigt, at informationsniveauet øges, således at kunderne i højere grad har mulighed for at få kendskab til denne aftalekonstruktion. Det giver overblik, tryghed og dermed tillid til pensionsområdet. Selve håndteringen af kontributionsbekendtgørelsen - altså reglerne for håndtering af overskud - vil altid være af ganske teknisk art og vil derfor næppe interessere flertallet af forbrugere, som i stedet opnår tillid ved at vide, at Finanstilsynet påser, at denne fordeling sker på retfærdig vis.

Fællesartede løsninger

Der er behov for fællesartede løsninger for branchen, hvilket i praksis vil sige så tilpas simple og præcise modeller, at de kan finde anvendelse på mange selskaber. Det giver tryghed til pensionsopsparene. Hvorimod det giver merarbejde og usikkerhed, hvis hvert selskab kan eller skal finde frem til individuelle modeller for overskudsdeling. Dette behov løses efter Forbrugerrådets opfattelse med den fremlagte bekendtgørelse.

Opdeling i grupper

Forbrugerrådet støtter bekendtgørelsens forslag om opdeling i grupper med homogene kunder på objektivet grundlag. Det er samtidig vigtigt at være opmærksom på, at der også er ulemper af administrativ og risikomæssig art ved en meget finmasket opdeling af kunderne.

Fiolstræde 17
Postboks 2188
DK-1017 København K

Tlf. (+45) 7741 7741
Fax (+45) 7741 7742
Mail fbr@fbr.dk
Web www.fbr.dk

Åbenhed om omkostninger

Forbrugerrådet ønsker større åbenhed om omkostninger. Det bliver nu muligt præcist at redegøre for den enkelte kundes omkostningsforhold, i forhold til kundens omkostningsgruppe. Forbrugerrådet foreslår, at der stilles krav om ensartede regler for, at dette omkostningsniveau skal oplyses til kunder, dels i forbindelse med aftaleindgåelse, hvor oplysningen skal foreligge inden en aftale indgås, dels en gang årligt efter aftaleindgåelse.

Tilsyn af ufordelte midler

Forbrugerrådet er tilfreds med, at der føres en stram kontrol med den del af kundernes penge, som endnu ikke er fordelt til kunderne (kollektivt bonuspotentiale). Det vil ikke være muligt for kunderne på egne vegne at holde øje hermed.

Det er samtidigt afgørende, at Finanstilsynet ikke blot passivt modtager selskabernes redegørelser herom, men at der føres et systematisk og aktivt tilsyn med disse penge.

Aflønning af egenkapital

Efter Forbrugerrådets opfattelse skal aflønning af egenkapital i pensionsforsikring være lav, fordi egenkapitalen kun løber en lav risiko. Det er en konsekvens af, at egenkapitalen har ret til compensation i afkast i fremtidige år, såfremt den ikke har modtaget tilstrækkeligt afkast i forudgående år.

Med venlig hilsen

Vagn Jelsø
Afdelingschef

Carsten Holdum
Cheføkonom

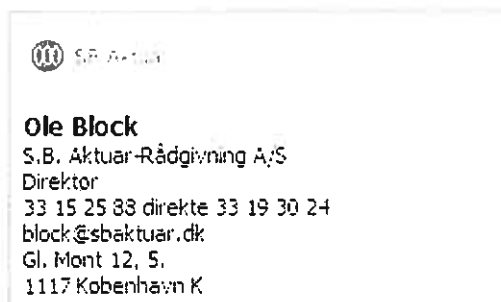
Jesper Mark (FT)

Fra: Ole Block [Block@sbaktuar.dk]
Sendt: 23. december 2009 07:05
Til: Jesper Mark (FT)
Emne: SV: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet
Vedhæftede filer: Ole Block.vcf

Foreningen af Firmapensionskasser har ingen bemærkninger til det fremsendte høringsudkast

Med venlig hilsen

Ole Block



Fra: Mikala Schiellerup (FT) [mailto:MSCH@FTNET.DK]
Sendt: 18. december 2009 14:39
Cc: Jesper Mark (FT)
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Hermed sendes udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet i høring.

Høringsbrev og liste vedlægges.

Hvis De har bemærkninger til bekendtgørelsen, skal Finanstilsynet modtage disse senest **den 14. januar 2010**.

Eventuelle bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Jesper Mark, eller pr. e-mail til jmk@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Mikala Schiellerup

Fuldmægtig, cand.merc.jur.
Kontor for livsforsikring og pension

FINANSTILSYNET

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 58
<mailto:msch@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk



Foreningen af Statsautoriserede Revisorer

Kronprinsessegade 8, 1306 København K. Telefon 33 93 91 91

Telefax nr. 33 11 09 13 e-mail: fsr@fsr.dk Internet: www.fsr.dk

Finanstilsynet

Att.: Jesper Mark

E-mail: finet@ftnet.dk og jmk@ftnet.dk.

15. januar 2010

jdb/lcj (X:\Faglig\HORSVAR\2010\H005-10.doc)

H005-10 Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Finanstilsynet har den 18. december 2009 fremsendt udkast til ændret bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

FSRs finansielle udvalg har gennemlæst det fremsendte forslag, som ikke har givet anledning til kommentering af revisions- og regnskabsmæssige problemstillinger.

Bekendtgørelsens indhold vil som hidtil skulle inddrages under revisionen af årsregnskabet for liv- og pensionsvirksomheder, idet bekendtgørelsen fastlægger grundlaget for opgørelsen af realiserede resultat samt fordelingen heraf mellem forsikringstagere og egenkapital (det beregningsmæssige kontributionsprincip), og er dermed en central kilde til fastlæggelsen af årets regnskabsmæssige resultat. Foreningen antager endvidere at revisionens ansvar er uændret, men at den foreslåede opdeling af bestande i grupper, kan medføre, at revisionens omfang i fremtiden må øges, ligesom det fordelingsmæssige kontributionsprincip ikke falder indenfor den eksterne revisions område, da det er liv- og pensionsvirksomhedens aktuar, der fører kontrol hermed.

Med venlig hilsen

Jakob Dedenroth Bernhoft
chefkonsulent

Finanstilsynet
Jesper Mark
jmk@ftnet.dk



Kontributionsbekendtgørelse - Forsikring & Pensions høringsvar

Forsikring & Pension skal indledningsvis takke for muligheden for at afgive bemærkninger til udkast til ny kontributionsbekendtgørelse, der blev sendt i høring den 18. december 2009.

Forsikring & Pension vil også gerne kvittere for den omfattende og konstruktive dialog, der har været mellem myndighederne og branchen forud for udsendelsen af udkastet i høring.

I dette høringsvar fremføres først en række overordnede bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet. Derefter anføres en række konkrete bemærkninger til udkastet i den rækkefølge, bemærkningerne knytter sig til bekendtgørelsesudkastets bestemmelser.

Overordnede bemærkninger

Forsikring & Pension støtter, at der udstedes en ny kontributionsbekendtgørelse, der kan give større gennemsigtighed i den fordeling mellem forsikringstagerne, der finder sted i traditionelle gennemsnitsrentepensioner. Større gennemsigtighed er til gavn for forbrugernes forståelse af deres pensioner, til gavn for kvaliteten af myndighedernes tilsyn med pensionselskaberne og dermed til gavn for pensionsbranchen og den tillid, samfundet kan have til branchen.

Vi skal påpege, at de ændrede kontributionsregler skaber behov for konsekvensændringer i diverse bekendtgørelser m.v. f.eks. vejledning om markedsdisciplin og krav til informationer i regnskaber, herunder nøgletal.

Det er en udfordring at udarbejde kontributionsregler, der på balanceret vis imødekommer hensynet til på den ene side gennemsigtighed i fordelingen og på den anden side hensynet til en udstrakt grad af solidaritet i pensionsordningerne. Forsikring & Pension er af den opfattelse, at der med det foreliggende udkast er fundet en fornuftig balance.

Når dette er sagt, er det vigtigt at fastslå, at gennemføres udkastet i sin nuværende form, vil det indebære væsentlige ændringer i den daglige styring af selskaberne og kommunikationen til kunderne.

14.01.2010

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf. 41 91 91 91
Fax 41 91 91 92
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

Anne Seiersen
Underdirektør
Dir. 41919070
ase@forsikringogpension.dk

Vores ref. ASE
Sagsnr. GES-2008-03616
DokID **Fejl! Ukendt**
betegnelse for
dokumentegenskab.

Erhvervsorganisation
for forsikringsselskaber
og pensionskasser

Selskaberne vil således fremover skulle foretage en opdeling af deres kundebeholdning i en række homogene grupper for de tre grundlagselementer rente, risiko og omkostninger. Det betyder, at kunderne fremover tilhører tre delbestande (grupper) og at der ikke på kollektivt niveau kan ske en udjævning af rente-, risiko- og omkostningsresultaterne mellem grupperne. Denne større præcision i fordelingen sker uden, at der ændres ved, at de garantier, selskaberne har udstedt, er ydelsesgarantier – og ikke garantier på det enkelte grundlagselement.

Disse ændringer er nødvendige, men ændringerne kan få store konsekvenser for kunderne og den information, kunderne skal have om deres pensionsordninger. Store konsekvenser for pensionssekskabernes tekniske beregninger og systemer. Og endelig betydelige konsekvenser for den risiko, som pensionssekskabernes basiskapital er eksponeret overfor.

De nye regler vil ikke kun gælde for nye pensionsaftaler, men også for eksisterende aftaler omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Aftaler, der er indgået under ganske andre reguleringsmæssige forudsætninger. Forsikring & Pension deler opfattelsen af, at det er nødvendigt, at de nye fordelingsregler kommer til at gælde også for eksisterende pensionsaftaler, hvis de gavnlige effekter af de nye regler skal opnås. Men det er ikke muligt for pensionsbranchen over en bred kam at foretage så omfattende ændringer med så kort en tidsfrist, som bekendtgørelsesudkastet lægger op til.

Der er tale om en betydelig administrativ byrde, som forøges kraftigt, hvis opgaverne skal gennemføres under voldsomt tidspres. Og en implementeringsfrist på under et år vil medføre et voldsomt tidspres.

Alene konsekvenserne for sekskabernes risiko og de deraf afledte øgede kapitalkrav kan begrunde, at sekskaberne indrømmes en rimelig tid til at tilpasse sig de nye regler.

Der bliver tale om en omfattende opgave:

- Indledningsvis udestår en række fortolkningssspørgsmål, som skal afklares i fællesskab, hvis det skal resultere i ensartede løsninger
- Selskaberne skal fastlægge rammerne og kriterier for den fremtidige gruppeopdeling
- Selskaberne skal tage stilling til, hvordan eksisterende kollektive reserver skal fordeles mellem grupperne.
- Selskaberne skal kortlægge risici for hver enkelt gruppe og fastlægge konsekvenser for risikostyringen
- Det skal overvejes, om der skal foretages en opdeling af investeringsaktiver på de enkelte grupper og der skal fastlægges en investeringsstrategi, der tager højde herfor.
- Selskaberne skal overveje, om der er behov for differentieret kursværn. Overgangen til de nye regler – og ikke aktuelle tab på finansmarkederne – kan dermed betyde, at der er kunder, der fra den ene dag til den anden underlægges kursværn. Det er en selvstændig kommunikationsmæssig udfordring.
- Selskaberne skal foretage en vurdering af de risici, de enkelte grupper eksponerer egenkapitalen for med henblik på at anmelde egenkapitalfordelingsregler på gruppeniveau

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE
Sagsnr. GES-2008-03616
DokID Fejl! Ukendt
betegnelse for dokumentegenskab.

- Pensionsselskaberne skal vurdere, om der på den eksisterende bestand er indgået aftaler, der betyder, at nogle af selskabets forsikringer ikke umiddelbart kan indpasses i de nye kontributionsregler. Det kræver en gennemgang af aftalerne

Mange af disse opgaver vil formentligt kræve dialog med Finanstilsynet og i visse tilfælde forelæggelse for Det Finansielle Virksomhedsråd. Også det er en tidskrævende proces.

Derefter skal der udvikles systemer til at gennemføre ændringerne. Der skal udvikles kontoføringssystemer, der kan håndtere opdeling i grupper og de flytninger, der skal ske mellem og ud af grupperne.

Disse opgaver skal løses samtidig med, at de fleste pensionsselskaber fortsat har store administrative byrder i forhold til implementering af de mange ændringer, som individualiseringen af pensionsafkastskatten og skattereformen har af født. Disse opgaver er ikke fuldført med reglernes ikrafttræden. Der udestår fortsat store systemtilpasninger til beregning, indberetning og kundeorientering om fx individuel PAL.

Endelig er der tale om en så fundamental ændring, at der ligger en kolossal kommunikationsmæssig opgave for branchen som helhed og for det enkelte selskab. Dels skal de overordnede principper for systemændringen kommunikeres bredt ud. Dels skal det enkelte selskab tilpasse sin egen kundeinformation til de ændrede forhold. Begge disse opgaver er meget omfattende.

Det er desuden Forsikring & Pensions opfattelse, at selvom det rent praktisk kunne lade sig gøre at foretage en implementering på mindre end et år, ville kunderne komme til at betale dyrt herfor i form af unødvendigt forhøjede omkostninger. For det ville betyde, at pensionsselskaberne i forhold til en række store opgaver skulle udføre betydeligt dobbeltarbejde.

Således vil pensionsselskaberne skulle tilpasse kundeinformationen til de nye fordelingsregler på et tidspunkt, hvor arbejdet med at modernisere informationsreglerne – på såvel nationalt som internationalt plan - ikke er afsluttet. Pensionsselskaberne vil således med kort interval skulle genoverveje deres informationskoncepter og den ganske omfattende og komplicerede it-kodning, der generer den individuelt rettede kundeinformation. Dette sker samtidig med, at pensionsselskaberne har fuldt op at gøre med at udvikle den individualiserede kundeinformation, der viser kunderne deres individuelle pensionsafkastskat. Også skattereformen har budt på udfordringer i forhold til kundeinformationen. Så store og så hyppige ændringer af selskabernes information virker ikke fremmende for kundernes forståelse af deres pensionsforhold. Og det vil alt andet lige være billigere at gennemføre en løsning, hvor konsekvenserne af såvel de ændrede kontributionsregler, som de ændrede informationsregler er indtænkt, frem for at skulle foretage to tilpasninger.

Pensionsselskaberne er desuden, ikke mindst på Finanstilsynets foranledning, i gang med at tilpasse sig til det nye Solvens II-regime, der træder i kraft sidst i 2012. Nye kontributionsregler vil påvirke tabsfordelingen mellem kunderne og mellem kunderne og egenkapitalen. De nye kontributionsregler får dermed direkte effekt på den krævede kapital under Solvens II. Nye kontributionsregler kan dog få effekt på kapitalkravene allerede fra ikrafttrædelsestidspunktet (via

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2008-03616

DokID Fejl! Ukendt

betegnelse for dokumentegenskab.

det individuelle solvenskrav). Det vil være rimeligt, at der gives en vis tid til at tage højde for denne effekt.

Finanstilsynet har længe anerkendt, at processen mod Solvens II – ikke blot den tekniske proces med beregning af solvenskrav og introduktion af nye risikostyringssystemer, men i høj grad også den ledelsesmæssige udfordring – bør initieres tidligt i selskaberne og indebære en løbende læringsproces. Efter Forsikring & Pensions opfattelse bør selskaberne have adgang til at integrere tilpasningen til hhv. nye solvensregler og nye kontributionsregler, så de gennemføres i en samlet proces. Det er ressourcebesparende, fordi der er et stærkt samspil mellem de forskellige regelændringer. Kontributionsreglerne får konsekvenser for risici og kapitalkrav, og regler for tabsfordeling og tabsabsorbering i kundernes kapital spiller ind på solvens II-kravene. Introduktionen af nye kontributionsregler bør derfor ikke adskilles fra Solvens II læringsprocessen. Af den grund bør implementeringen af kontributionsreglerne udskydes, i det mindste til 2012, hvor solvens II-processen er væsentligt længere fremme.

Det skal desuden tages i betragtning, at pensionselskaberne forudsættes at anvende den samme type mandskabsressourcer på at blive solvens II parate, gennemføre QIS 5 beregninger m.v. for at kunne udvikle risikostyringsstrategi i overensstemmelse med ændret solvensregime om 2½ år. En forceret gennemførelse af kontributionsreglerne risikerer derfor at forringe forudsætningerne for en vellykket solvens II-proces.

Forsikring & Pension skal understrege, at vi støtter såvel nye kontributionsregler som nye informations- og solvensregler. Men såvel PAL- og PBL-ændringer som de forestående Solvens II-regler betyder, at det allerede nu er vanskeligt for pensionselskaberne at finde tilstrækkelig kvalificeret arbejdskraft med de kernekompetencer, der er nødvendige.

Forsikring & Pension skal derfor foreslå, at ikrafttræden udskydes med et år til 1. januar 2012.

Konkrete bemærkninger til bekendtgørelsens bestemmelser

Indledningsvis skal Forsikring & Pension bemærke, at bekendtgørelsen er meget vanskelig at læse og forstå – ikke mindst for personer, der ikke har været med i tilblivelsen af bekendtgørelsen. Det skyldes bl.a., at bekendtgørelsens struktur – opdelingen i beregnings- og fordelingsmæssigt kontributionsprincip – ikke er stringent.

§ 3, stk. 3

Forsikring & Pension finder, at det bør være muligt for en forsikring at tilhøre mere end en rentegruppe, hvis selskabet kan redegøre for, at dette er rimeligt og selskabet har etableret de nødvendige systemer for løbende at overvåge rimeligheden.

§ 3, stk. 4

I denne bestemmelse omtales homogenitetskravet første gang. Forsikring & Pension finder det ønskeligt, at Finanstilsynet uddyber, hvad der menes med begrebet homogenitet. Efter vores opfattelse skal homogeniteten sikre, at der ikke sker systematisk/strukturel omfordeling inden for den enkelte gruppe. Dette kan eksempelvis sikres ved, at kunderne i den pågældende gruppe betaler

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2008-03616

DokID **Fejl! Ukendt**

betegnelse for dokumentegenskab.

samme pris for samme risiko, samme omkostningsrate for samme servicekoncept eller lignende. En sådan uddybning behøver ikke nødvendigvis at være indeholdt i bekendtgørelsen, men kunne eventuelt fremgå af udsendelsesbrev eller lignende.

§ 3, stk. 4

Forsikring & Pension finder det hensigtsmæssigt, at Finanstilsynet tydeligt tilkendegiver, at det er muligt at anvende en anden metode til gruppeopdeling på renteelementet end angivet i bekendtgørelsen. Dette kan ske efter dialog med Finanstilsynet, hvor selskabet bl.a. redegør for, at denne anden metode fører til et lige så rimeligt resultat. Finanstilsynets tilkendegivelse skal ikke nødvendigvis være indeholdt i bekendtgørelsesteksten.

§ 3, stk. 5

Forsikring & Pension er af den principielle opfattelse, at det også skal være muligt at aftale en anden gruppeopdeling på firmaniveau i de obligatoriske og solidariske pensionsordninger, der baserer sig på firmaaftaler – og ikke kun i de overenskomstbaserede ordninger. Det er således et lige så legitimt og udbredt ønske at være solidariske på firmaniveau som på overenskomstniveau, eksempelvis således at to ansatte i samme firma betaler det samme for en given risikodækning, uanset at de tilhører forskellige risikoklasser.

§ 3, stk. 6, nr. 2

Kravet om at "dokumentere" homogenitet er ganske strengt, særligt taget i betragtning, at "homogenitet" ikke er defineret. "Dokumentation" bør derfor ændres til "redegørelse".

§ 3, stk. 7 og 8

Hvis kravet om et maksimalt spænd på 1 pct. point i den vægtede grundlagsrente gælder, uanset om der er foretaget en opdeling i rentegrupper efter oprindelige grundlagsrente eller vægtet grundlagsrente, forekommer det formålsløst at kunne opdele efter oprindelig grundlagsrente, da det under alle omstændigheder er forsikringens vægtede grundlagsrente, der afgør forsikringens gruppemæssige tilhørsforhold. Forsikring & Pension støtter, at der gives rum for et vist spænd i rentegrupperne, da for små rentegrupper kan være økonomisk urentable for kunderne.

§ 3, stk. 8 og 9

Er det ikke den enkelte forsikrings gruppertilhørsforhold, der skal ændres og ikke gruppeopdelingen, der jo baserer sig på objektive kriterier?

Vurderingen af, om der sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse må vel også skulle ses over en årrække?

§ 6

Den første overskrift tilkendegiver, at bestemmelsen vedrører det beregningsmæssige contributionsprincip (det vil sige fordeling mellem ejere og forsikrede), mens den anden overskrift tilkendegiver, at bestemmelsen vedrører fordelingen mellem grupper af forsikrede. Det forekommer inkonsistent.

§ 6, stk. 1

Af bestemmelsen får man det indtryk, at det realiserede resultat opstår på selskabsniveau og derefter fordeles på en rimelig måde til grupperne. I praksis skal

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2008-03616

DokID Fejl! Ukendt

betegnelse for dokumentegenskab.

den enkelte gruppe vel have præcis den del, som gruppen har bidraget med til selskabets (akkumulerede) realiserede resultat?

§ 6, stk. 7

Bestemmelsen synes ikke at være i overensstemmelse med bekendtgørelsens gruppetankegang. Således synes bestemmelsen at forudsætte, at der føres et individuelt regnskab over, hvilke af forsikringerne i den homogene gruppe, der har forårsaget, at der er opstået en skyggekonto. Forsikring & Pension kan ikke støtte, at der stilles krav om individuelle skyggekonti. Den løbende overvågning af gruppens fortsatte homogenitet bør være tilstrækkelig.

§ 7, stk. 1

Forsikring & Pension enige i, at der ikke kan ske udlodning til andre forsikringer, end dem, der tilhører gruppen. Dette kunne formuleres som, at det kollektive bonuspotentiale tilhører gruppen, eller at det kollektive bonuspotentiale alene kan udloddes til forsikringer i gruppen frem for at fokusere på den enkelte forsikring

§ 7, stk. 2

Formuleringen kan give indtryk af, at der er krav om individuel kontoføring, hvilket ikke er i overensstemmelse med gruppetankegangen. Det skal efter Forsikring & Pensions opfattelse være muligt under de nye regler, at alle medlemmer i en homogen rentegruppe får samme kontorente, uanset hvornår de enkelte gruppemedlemmer er indtrådt i gruppen.

§ 7, stk. 4

Bestemmelsens krav om, at der skal anmeldes regler for "underskudssituationen" synes unødvendig, da dette forhold reguleres af § 8.

Forsikring & Pension skal afslutningsvis gentage, at vi fuldt ud støtter op om, at der udstedes en ny contributionsbekendtgørelse, der i det store hele er i overensstemmelse med det udsendte udkast. Forsikring & Pensions vægtigste indvending er mod det foreslåede ikrafttrædelsestidspunkt.

Vi indgår meget gerne i en dialog herom, ligesom vi selvfølgelig står til rådighed for en uddybning af vores detailbemærkninger til bekendtgørelsens enkelte bestemmelser.

Med venlig hilsen

Anne Seiersen

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2008-03616

DokID Fejl! Ukendt

betegnelse for dokumentegenskab.

Jesper Mark (FT)

Fra: Anders Nielsen [an@skm.dk]
Sendt: 14. januar 2010 15:53
Til: Jesper Mark (FT)
Cc: Majken Wågensø Landström; Kåre Nielsen (FT); Simon Kjær Poulsen
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Kære Jesper og Kåre

Høringssvaret fra Skatteministeriet sendes fra SKAT som et samlet svar, men Departementet vil gerne knytte en enkelt bemærkning til jeres bekendtgørelse.

Kåre Nielsen gør i nedenstående korrespondance opmærksom på, at kapitel 8 i udkast til bekendtgørelse om visse regler i pensionsafkastbeskatningsloven (PAL-bekendtgørelsen) burde udgå, da forrentningen af særlige bonushensættelser er reguleret i lov om finansiel virksomhed og i den gældende kontributionsbekendtgørelse, hvorfor der ikke er behov for en særlig skatteregel.

Kapitel 8 udgik derfor af bekendtgørelsen, som blev offentliggjort før jul.

Skatteministeriets Departement antager, at den nye kontributionsbekendtgørelse indholdsmæssigt ikke ændrer ved forudsætningerne for at lade kapitel 8 i PAL-bekendtgørelsen udgå. Kan du bekræfte det, Kåre?

Med venlig hilsen
Anders Nielsen

Fra: Kåre Nielsen (FT) [mailto:KN@FTNET.DK]
Sendt: 4. december 2009 11:37
Til: Anders Nielsen
Cc: Kåre Nielsen (FT)
Emne: VS: 2b1278bd-9d07-4cf8-a875-5781f783c0f9

Kære Anders

Som jeg gav udtryk for i telefonen er jeg enig med F&P i, at kapitel 8 i udkast til BKG om visse regler i pensionsafkastbeskatningsloven bør udgå, ud fra de samme argumenter som F&P bruger.

I øvrigt vedrørende kapital 8:

Kapital 8 er en gengivelse af indholdet i bemærkningerne til lovforslag L41 fremsat 30. oktober 2008 side 26.

Her opstilles en summarisk formel for fastlæggelse af SB's afkast som illustreres ved følgende eksempel i bemærkningerne:

Årets investeringsafkast før skat = 150

Investeringsafkast (for bestand ikke omfattet af kontribution) = -20

Rest = 130

Herfra fratrækkes i bemærkningerne overskud på renteresultatet (for bestand omfattet af kontribution) = - 80

Rest til EK og SB (og tekniske hensættelser der beskattes i §8) = 50

I bemærkningerne oplyses, at der dermed skal fratrækkes den del af årets realiserede resultat i hht kontributionsbekendtgørelsen, der tilfalder bonusberettigede forsikringer og som består af renteoverskuddet.

Spørgsmål: Det realiserede resultat udtrykker i grove træk forskellen mellem det faktiske forløb (regnskabets afkast + omkostninger+ skader) og det under tegningsgrundlagets forudsatte forløb (grundlagsrente + forudsatte omkostninger + forudsat risiko). Hvorfor skal tegningsgrundlagets forudsatte rente ikke også fratrækkes ?

Som det står i bemærkningerne fratrækkes der for lidt (kun renteoverskud i forhold til tegningsgrundlagets grundlagsrente), ikke sum af renteoverskud og grundlagsrente.

Herved viser eksemplet i bemærkningerne fejlagtigt et for stort afkast til SB + EK ?

I øvrigt har jeg ingen bemærkninger til bekendtgørelsen ud fra hensyn i lov om finansiel virksomhed og kontribution.

Med venlig hilsen

Kåre Nielsen

Specialkonsulent

Kontor for Livs- og pensionsforsikring

FINANSTILSYNET

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 53
<mailto:kn@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Fra: Anders Nielsen [<mailto:an@skm.dk>]

Sendt: 4. december 2009 11:04

Til: Kåre Nielsen (FT)

Emne: 2b1278bd-9d07-4cf8-a875-5781f783c0f9

Hermed hørings svar fra F&P.

Finanstilsynet
Kontor for livsforsikring og pension
Århusgade 110
2100 København Ø

Att.: Jesper Mark

Pr. e-mail: jmk@ftnet.dk

13. januar 2010

Høring vedrørende udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Tak for muligheden for at kommentere udkastet.

Vi har ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen

Kim Larsen
fagkonsulent
statsautoriseret revisor



Finanstilsynet
jmk@ftnet.dk
Århusgade 110
2100 København Ø

Landgreven 4
Postboks 9009
1022 København K

Tlf. 33 92 84 00
Fax 33 11 04 15

rr@rigsrevisionen.dk
www.rigsrevisionen.dk

Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

12. januar 2010

Finanstilsynet har den 18. december 2009 sendt udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet i høring.

Kontor: C3

J.nr.: 2009-3605-1

Udkastet indeholder ikke bestemmelser om statslige regnskabs- eller revisionsforhold, hvilket Rigsrevisionen ikke har bemærkninger til.

Til orientering for:
Departementet

Med venlig hilsen

Anna Rasmussen
Revisor

Jesper Mark (FT)

Fra: Heidi Hilfling Thode [hth@vtu.dk]
Sendt: 4. januar 2010 14:15
Til: Jesper Mark (FT)
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet
Vedhæftede filer: Bekendtgørelse om kontributionsprincippet.pdf; Høringsbrev.pdf; Høringsliste.pdf

Kære Mikala Schiellerup

Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling har ikke bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

f. Thorkild Meedom, kontorchef
Heidi Hilfling Thode

Heidi Hilfling Thode

Sekretær

Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling
Juridisk Kontor
Bredgade 43, 1260 København K

Tlf. direkte: 3392 9896
E-post: hth@vtu.dk

Fra: Bente Assentoft **På vegne af** D-DEP - enhedspostkasse
Sendt: 18. december 2009 14:56
Til: D-JUR - enhedspostkasse
Emne: Afventer TME: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Fra: Mikala Schiellerup (FT) [mailto:MSCH@FTNET.DK]
Sendt: 18. december 2009 14:39
Cc: Jesper Mark (FT)
Emne: Høring af udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet

Hermed sendes udkast til ny bekendtgørelse om kontributionsprincippet i høring.

Høringsbrev og liste vedlægges.

Hvis De har bemærkninger til bekendtgørelsen, skal Finanstilsynet modtage disse senest **den 14. januar 2010**.

Eventuelle bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Jesper Mark, eller pr. e-mail til jmk@ftnet.dk.

Med venlig hilsen
Mikala Schiellerup