

Varning för felaktig rådgivning

Vi tycker det är på sin plats att gå ut med en varning för bankernas, ofta mycket "aggressiva", marknadsföring av den nya försäkringsformen *kapitalpension*. Flera kunder till R.P.A har hört av sig för rådgivning kring de förslag som lämnats från framförallt banker angående förslag att låta återköpa en kapitalförsäkring och teckna en kapitalpension.

Oftast är det fråga om att återköpa en s.k. "äldre" utländsk kapitalförsäkring som vare sig utgör underlag för förmögenhetsskatt eller avkastningsskatt. En kapitalförsäkring tecknad i utländskt försäkringsbolag före 1995-07-01 utgör inte underlag för förmögenhetsskatt och premier betalda före 1997-01-01 utgör inte underlag för avkastningsskatt på utländskt försäkringsparande. Vi har flera exempel på "övertramp" vad gäller seriös rådgivning som inte följer de lagregler som nu gäller inom finansiell rådgivning.

Exempel

En kund till R.P.A har en s.k. portföljförsäkring tecknad "offshore" med begynnelse datum 1991. Alla initiala kostnader betalades de fem (5) första försäkringsåren och en mindre administrativ avgift betalas kvartalsvis (i detta fall mindre än 0.1% per år i förhållande till försäkringens aktuella värde).

Ingen förmögenhetsskatt eller avkastningsskatt belastar försäkringen då den uppfyller alla krav för att klassas som "äldre" utländsk kapitalförsäkring. Denna kund fick förslaget att teckna en s.k. kapitalpension via banken med nya uppläggningskostnader (ca 5% på total premie)

och löpande adm. avgifter på ca 0.5% per år samt en löpande avkastningsskatt (f.n. 0.65%). Kapitalpension kan inte återköpas och uttag kan endast göras i rater (minst 5 år).

Vidare så investeras ofta inbetalda premier i de olika fonder bankerna erbjuder och fondavgifter tillkommer då som en kostnad (varierar mellan ca 0.5% - 2% per år beroende på typ av fond). Att lämna ett dylikt råd utan att kunden påtecknar en handling där det tydligt redovisas alla konsekvenser vid återköpet av kapitalförsäkringen till förmån för nyteckning av en kapitalpension torde klart strida mot de regler som stipuleras i "Rådgivarlagen" vid finansiell rådgivning.

Dessa våra "varningsord" skall endast ses mot bakgrund av alla de fall av direkt oseriös rådgivning vi mött den senaste tiden och företrädesvis då från s.k. "försäkringsrådgivare" på bankerna. Vid valet av försäkringsform vid en nyteckning av försäkring finns ofta mycket som kan tala för att en kapitalpension tecknas istället för en kapitalförsäkring men det gäller inte vid frågan om att låta återköpa en "äldre" helt skattebefriad försäkringsform och låta dessa medel användas till en nytecknad kapitalpension.

Stora variationer vad avser kostnadsuttag finns och nedan angivna värden är cirkavärden men det torde vara svårt att om alla kostnader och skatteeffekter redovisades försvara en dylik åtgärd. De kunder som berörs av dylik rådgivning kan helt kostnadsfritt vända sig till R.P.A för en objektiv redovisning av alla omständigheter som är viktiga att belysa innan något beslut fattas.

Jämförelser "äldre" (* utl. kapitalförsäkring kontra s.k. kapitalpension

"äldre" utl. kapitalförsäkring

Förmögenhetsskatt	nej
Avkastningsskatt	nej
Uppläggningsavgift	nej (bet. vid tecknandet)
Engångsuttag	ja
Löpande uttag	ja (oavsett ålder)
Totalt återköp möjligt	ja
Pantsättning	ja
Val av förmånstagare	vem som helst

kapitalpension

nej
ja (f.n. 0.65%)
ja (varierar, ett snittvärde är ca 5% som uttages år 1 eller under de fem första åren)
nej (efter 5 år och fyllda 55 år)
ja (efter 55 års ålder)
nej
nej
endast make/sambo eller barn möjliga

(* försäkring tecknad före 1 juli 1995 och slutbetald senast per 31 december 1996.

Kontrolluppgifter/ pensionsutbetalningar från Sverige

Flera kunder till R.P.A har hört av sig angående information gällande kontrolluppgifter avseende utbetald pension till person skattemässigt bosatt utanför Sverige.

Skandia Liv har tillsänt personer bosatta i utlandet information om att ett s.k. skatte-reg.nummer önskas uppgift om i det aktuella bosättningslandet. Får man inte denna uppgift skall Skandia Liv meddela den svenska skattemyndigheten att uppgift ej lämnats.

Källskattedirektivet inom EU gäller ränteinkomster och liknande utdelningar som träder i kraft per 2005-07-01 och inte tjänsteinkomster (pension är att jämställa med inkomst av tjänst).

Skandia Liv torde ha "blandat ihop" dessa skyldigheter om informationsutbyte mellan EU-staterna.



Källskatt på ränteinkomster inom EU

Från den 1 juli 2005 träder det s.k. källskattedirektivet i kraft. Som tidigare redovisats i R.P.A Newsletter (se nr 27) så omfattas alla *privatpersoners* bankkonton, oavsett var de finns inom EU av direktivet. Skattesatsen är initialt 15% för att successivt ökas till 35% år 2011 på ränteinkomster och olika utdelningar på obligationer, räntebärande värdepapper och liknande.

Kontrolluppgifter om dessa inkomster skall utbytas mellan EU-staterna med undantag för Belgien, Luxemburg och Österrike som skall göra källskatteavdraget "anonymt", dessa stater gör skatteavdrag och tillsänder skatteskyldigs hemviststat 75% av den avdragna skatten. Även Schweiz m. fl. (Isle of Man, Kanalöarna m.fl.) omfattas av dessa regler för källskatteavdrag. Det är endast *privatpersoner*, skattemässigt bosatta inom EU, som omfattas av direktivet om ränteinkomster utdelas till ett företag, stiftelse, trust eller en "försäkringslösning" omfattas ränteinkomsterna inte av skyldighet för skatteavdrag.

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



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, maj-05

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	9,0	7,7	0,0
Equity	9,7	4,3	-7,3
Property	12,0	32,0	53,9
Fixed Interest Deposit	3,6	9,0	17,6
Gilt Edged Fund	3,3	12,8	19,3
Overseas Earnings	10,2	3,6	-8,7
American Managed	4,6	-18,0	-31,2
American Equity	5,5	-17,7	-34,1
American Property	-5,7	-7,3	19,9
Far East	3,1	7,4	-25,8
European	15,0	10,6	-8,2
High Income	14,2	11,2	15,9

Ovan värden avser april 2005.

*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Zurich Assurance vid tryckning.

Allied Dunbar International

	1 år	3 år*	5 år*
Sterling Managed	7,8	-23,0	-9,2
Dollar Managed	4,7	-27,0	-18,2
Swedish Krona Man.	11,3	-24,9	-10,7
Worldwide Bond	2,3	14,6	11,9
Dollar Bond	-4,7	-2,4	22,8
Sterling Bond	2,7	7,1	6,2
Managed Currency	-1,4	-8,7	17,5
Worldwide Equity	7,1	-34,5	-19,0
North Amer. Growth	3,3	-35,3	-30,4
Far East	-3,8	-29,7	-36,7
Capital Growth	10,9	-29,2	-12,0
Europe	16,2	-33,0	-15,6
Emerging Asia	8,8	-29,3	-29,4

Ovan värden avser april 2005.

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

Scottish Widows

	1 år	3 år*	5 år*
Mixed	6,1	4,9	-1,9
Equity	7,3	6,9	-1,0
International	5,7	-6,3	-25,6
Property	14,7	38,1	63,1
Fixed Interest	5,8	15,2	26,1
Indexed Stock	6,6	20,2	23,7
Cash	3,0	7,8	14,9
Safety Plus	5,3	8,4	1,7
UK Equity Index	8,4	-1,2	-11,3
Consensus	5,2	2,4	-6,7

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

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

⁽¹⁾ premier bet t o m 30/9 2002

⁽²⁾ premier bet fr o m 1/10 2002

Arvskatten är ofta ett mycket stort problem för välbeställda svenskar skattemässigt bosatta i Spanien

I takt med att fastighetsvärdena i Spanien ökar så är det ett stort "problem" för många svenskar som är skattemässigt bosatta där. Arvskatten kan dock "skatteplaneras" bort genom uppdragande av lån med fastigheten som säkerhet. Lånet minskar i sin helhet det arvskattepliktiga värdet på fastigheten. Det lån som upptages kan därefter investeras i en kapitalförsäkring. Som tidigare redovisats i R.P.A Newsletter så kan stora skattefordelar i Spanien uppnås med hjälp av en kapitalförsäkring.

- ❖ Avkastningen i försäkringen är lågt beskattad vid uttag, efter 2 år är 40% skattefritt och efter 5 år är hela 75% skattefritt.
- ❖ Fortlöpande avkastning eller reavinst i försäkringen beskattas inte så länge dessa kvarstår i försäkringen.
- ❖ Om kapitalförsäkringen kombineras med en s.k. återköpsklausul så utgör den inte underlag för förmögenhetsskatt i Spanien så länge klausulen gäller. Det är viktigt att de medel som upplånas för att minska skattepliktigt värde på fastigheten investeras på så sätt att värdet inte kan minska i förhållande till investerat belopp.

En försiktig "försäkringsfond" med en viss garanterad avkastning rekommenderas och att investeringen görs i samma valuta som lånet upptages i. Ett försäkringsbolag som har tillstånd att teckna försäkringsavtal i Spanien skall alltid anlitas och då erfordras att försäkringsbolaget har sitt säte inom EES-området (EU inkl Liechtenstein, Norge och Island).

R.P.A planerar att genomföra ett seminarium kring dessa frågor under hösten i Spanien tillsammans med tidningen Sydkusten på liknande sätt som föregående år.

Utländsk tjänstepensionsförsäkring/skattefrågor fortfarande oklara

Som tidigare redovisats i R.P.A Newsletter så är det klarlagt i och med den s.k. Ramstedt-domen att en premiebetalning till utländskt försäkringsbolag är skattemässigt avdragsgill för premiebetalande företag. Dock hävdar fortfarande svenska Skatteverket att följande skall gälla (sekretessbelagt s.k. yttrande).

- ❖ Premiekostnaden skall utgöra underlag för fulla sociala avgifter (inte särskild löneskatt).
- ❖ Betald premie utgör skattepliktig inkomst för den anställda.
- ❖ Försäkringstagare (företaget) skall fortlöpande betala avkastningsskatt (den lägre skattesatsen f.n. 0.65%).

EU-kommissionen har yttrat sig i frågan och menar att detta synsätt är klart diskriminerande och menar att Skatteverkets agerande endast är för att vinna tid i processen.

Allt talar för att det blir ännu en "omgång" till EG-domstolen för avgörande i frågan och alla vet att detta tar tid (något eller några år).



Byta från Skandia Liv till Handelsbanken Liv?

En fråga som ställts till oss. Det kan finnas många skäl till varför man önskar flytta från Skandia Liv i samband med alla "turer" i bolaget. Men att byta från ett välkonsoliderat till ett mindre konsoliderat bolag är inget R.P.A kan rekommendera.

Skandia Liv torde ha betydligt större möjlighet att också ge en högre avkastning eller återbärning för framtiden beroende på högre konsolideringsgrad (totala kapitalet under förvaltning i förhållande till garanterade åtaganden).

Skulle Skandia Liv i framtiden också ombildas till s.k. vinstutdelande bolag så blir det knappast "gratis" för ägarna (som i fallet Handelsbanken Liv eller SPP Liv) och detta torde ge försäkringstagarna möjlighet till en "extra" ersättning framledes.