

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

En "märklig" dom
från Regeringsrätten

Om en s.k. kapitalpensions-försäkring innehåller en rättighet att kunna flytta kapitalet till annat försäkringsbolag så skall försäkringen jämställas med en kapitalförsäkring. Beslutet betyder att försäkringen blir förmögenhetsskattepliktig och att den högre skattesatsen vad avser avkastningsskatt skall gälla. Domen ändrar det beslut som skatterättsnämnden tidigare meddelat som låg till grund för den nya försäkringsformen.

Orsaken till att den nya försäkringsformen uppkom var det s.k. Ekman-målet, vilka skatteregler gäller om en utländsk pensionsförsäkring tecknas. I övertalning att skydda "skattebasen", som är lika med pensionskapitalet, så redovisades att premien inte var avdragsgill om den betalades till ett utländskt försäkringsbolag, som en konsekvens av detta följer då att den lägre avkastningsskatten och förmögenhetsskattefrihet skulle gälla på samma sätt som för svenska pensionsförsäkringar för att inte beslutet skulle uppfattas som "protektionism".

Vad skall nu alla som tecknat en kapitalpension med flytträtt göra? De berörda försäkringsbolagen torde erbjuda en "klausul" där ett förbud mot flytträtt införes retroaktivt i de fall man önskar behålla de skattefordelar som följer om försäkringen skall klassas som kapitalpension med den lägre avkastningsskatten och att vara fri från förmögenhetsskatt. ◆◆◆

Nytt nordiskt finans-
och mäklarbolag

Fundior AB (publ.) är ett nybildat svenskt finansföretag som kommer att arbeta med finansiell rådgivning mot privatpersoner, företag och institutioner. Med tonvikt på personförsäkring och placeringsrådgivning med den finska och svenska marknaden som bas erbjuder man sina tjänster och ambitionen är att gå vidare till även andra marknader inom EU-området.

Flera intressanta "innovationer" inom det finansiella området kommer att erbjudas kunder till Fundior AB bl.a. en ny "plattform" varifrån de flesta finansiella tjänster kan erhållas. ◆◆◆

Förmögenhetsskatten

Skattesatsen sänks från 1,5% till 0,75% från och med beskattningsåret 2007. För fastigheter och bostadsrätter gäller skattesatsen 1,5% oförändrat. Detta är en sammanfattning vad den nya regeringen föreslår.

Vad kommer att hända med Skandia Liv?

Skandia Liv är ett aktiebolag som är helägt (100%) av aktieägarna Skandia, numera sydafrikanska Old Mutual. Skandia Liv drivs helt enligt s.k. ömsesidiga principer allt överskott skall tillfalla försäkringsspararna. Skandia Liv har ca 1.2 milj. kunder och är ett "folklivbolag" och det är viktigt för dessa att få reda på vad som skall gälla för fortsättningen.

En utredning arbetar för närvarande på denna fråga vad avser livförsäkringsbolag som drivs i aktiebolagsform men inte får dela ut vinst i form av utdelning till aktieägarna. Närmare SEK300 Mdr förvaltas av det "ömsesidiga" Skandia Liv. Konsolideringen är god (f.n. 110%) och återställd sedan de svåra åren för en tid sedan då man stundtals låg under 100%. Den nämnda utredningen föreslår att dessa ömsesidiga aktiebolag skulle kunna ombildas till något som skulle kunna liknas med ekonomiska föreningar. Ett annat alternativ är att Skandia Liv's ägare – Old Mutual – skulle försöka få bolaget ombildat till ett vinstutdelande bolag.

Handelsbanken lyckades under de "svåra åren" att först få gamla RKA (Ränte- och KapitalAnstalten) ombildat och namnändrat till Handelsbanken Liv. Därefter så ombildades försäkringsbolaget SPP – Svenska Personal Pensionskassan – till vinstutdelande bolag helt "gratis" utan något vederlag till försäkringsspararna för att de gav upp ömsesidigheten, motiveringen var att bolaget var underkonsoliderat och att Handelsbanken sköt till erforderligt kapital för att få konsolideringen återställd.

Kanske tur att det var kapitalstarka Handelsbanken som köpte den konkurrensutsatta försäkringsaffären och namnet SPP av Alecta annars kanske vi hade haft ett nytt SalusAnsvar med för låg konsolidering och därav följande problem.

Vad som kommer att hända för försäkringsspararna i SalusAnsvar är fortfarande

oklart för framtiden.

Nordea Liv har också på ägarens initiativ (Nordea Bank) ombildats till vinstutdelande bolag. Finansinspektionen utövar tillsynen och skall tillse att allt går rätt till och att försäkringsspararnas intresse tillvaratas. När det gäller Skandia Liv så måste det bli "dyrt" om en dylik ombildning skall göras, det är mycket stora värden som skapats av livförsäkringsspararna i mer än ett sekel långt sparande. Att starta ett nytt Skandia Liv torde inte vara möjligt, det visar SEB Nya Liv med all klarhet. Att köpa hela "strukturen" som i fallet Skandia Liv kan knappast SEK15Mdr (som redovisats som kostnad) vara tillräckligt.

Om samma principer som gällt i Storbritannien vid de många "demutualisations" som ägt rum de senaste åren så torde det vara fråga om betydligt större värden som skall tillskiftas försäkringsspararna om en omstötning till vinstutdelande bolag skall göras. Om s.k. grupptalan mot Skandia Liv skulle ombildas till – Skandia Livs Försäkringssparares Förening – så fick man en "motpart" om nu inte Finansinspektionen kan agera för försäkringsspararnas bästa.

Alternativet till ombildning är att låta göra som i fallet SEB Gamla Liv, att stänga bolaget för nya pengar och låta bolaget "själv dö" och detta tar tid (kanske mer än 100 år). En "prislapp" eller en mindre del i själva ombildningen är tidigare satt då de nu avsatt Skandia-direktörerna sålde "förvaltningsrätten" till Den Norske Bank för en kortare period. Denna rättighet – att förvalta pengarna – och att få del i framtida vinster torde vara värt långt mer än de SEK15Mdr som redovisats som "ombildningskostnad". Vid en framtida ev. ombildning så kommer försäkringsspararna att få en extra "dusör" när nu denna genomföres och ett tips är att det kan bli "strid" om hur stor denna skall vara. ◆◆◆

Hur beskattas svensk
pension i Spanien?

En fråga R.P.A ofta får är vilka regler som gäller för olika "typer" av pension som utbetalas från Sverige till i Spanien skattemässigt bosatta personer (svenska medborgare) enligt gällande dubbelbeskattningsavtal.

- Allmän pension: beskattas både i Sverige (SINK^(*)) och Spanien
- Privat pensionsförsäkring: beskattas både i Sverige (SINK) och Spanien.
- Offentlig tjänstepension: beskattas bara i Sverige (SINK)
- Privat tjänstepension: beskattas bara i Spanien.

(*SINK/särskild inkomstskatt för utlandsbosatta (25 %))



FundManagement
Group
Strandvägen 7
114 56 Stockholm

Rising 3 är en "fond i fonder" som investerar i Indien, Kina och Ryssland. Fonden består av ca 20 olika hedgefonder. Tillväxt i okt -06 +5,8 % (för hela 2006 + 31,8 %) För köp av andelar i fonden – kontakta R.P.A



R.P.A.
FÖRSÄKRINGSMÄKLERI
Drottninggatan 36 • Box 22100 • SE-702 04 Örebro
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, okt-06

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	16,3	43,1	30,1
Equity	18,5	48,2	30,1
Property	14,6	40,5	64,7
Fixed Interest Deposit	3,0	9,6	14,8
Gilt Edged Fund	3,4	14,4	19,3
Overseas Earnings	22,7	54,5	46,3
American Managed	12,0	25,3	0,5
American Equity	9,9	22,2	-2,5
American Property	28,8	54,1	51,8
Far East	18,9	43,9	61,8
European	20,6	55,9	50,4
High Income	22,8	56,9	52,5

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	9,6	41,2	41,5
Equity	13,2	50,9	54,8
International	8,2	51,9	28,6
Property	16,3	49,5	80,2
Fixed Interest	1,9	12,0	22,3
Indexed Stock	5,0	18,3	33,3
Cash	2,9	8,8	13,9
Safety Plus	5,9	28,7	24,1
UK Equity Index	10,8	52,7	34,1
Consensus	8,8	41,7	34,8

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) nov 2006

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	3,5	3,9
LF Liv	4,4	4,8
SalusAnsvar Liv	0,0	0,6
Skandia Liv	4,6	6,0
SEB Liv Gamla ¹	5,6	6,0
SEB Liv Gamla ²	6,0	6,4
SEB Liv Nya	1,2	1,6

(1 förs tecknad efter 970101)

(2 förs tecknad senast 970101)

Begära förtida uttag av allmän pension?

Vi får ofta frågan om det "lönar sig" eller om det blir för stort bortfall att begära förtida uttag av den allmänna pensionen. Tidigast från 61 års ålder kan man begära uttag av ålderspension, tidigare var det från 60 år men ändrades 2003. Den allmänna ålderspension enligt det nya pensionssystemet består av tre delar, inkomstpension, premiepension och också tilläggspension, den sistnämnda berör personer födda 1953 eller tidigare.

Tilläggspension minskas med 0,5% för varje månad som pension uttages före 65 års ålder. Om pensionen framflyttas så ökar den med 0,7% för varje månad pensionen senarelägges.

Det nya pensionssystemet som gäller sedan 1999 innebär vissa övergångsregler för personer födda mellan 1938 och 1953, personer födda 1937 och tidigare får enligt det gamla systemet med folkpension och ATP och födda 1954 och senare enligt det nya systemet.

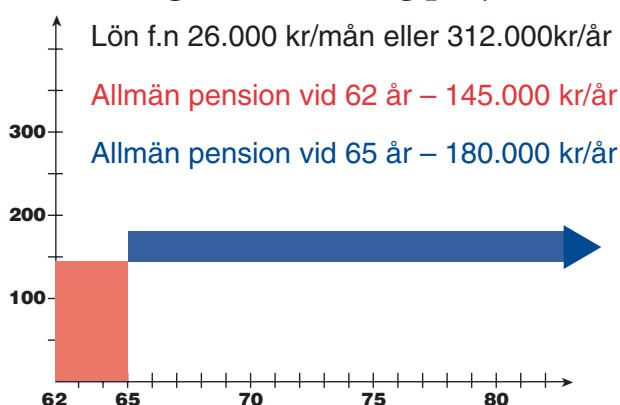
Nedan visar ett exempel när en person begär förtida uttag från 62 års ålder (36 mån. före 65-årsdagen).

Exemplet visar att "break-even" går vid 77 års ålder, blir personen äldre så tjänar man på att vänta med uttag av pensionen. Exemplet gäller en "unik" person och varje individ har sin speciella inkomsthistorik varför en särskild utredning skall göras först innan begäran om uttag av pension begäres.

Det är svårt att veta hur länge man skall leva men exemplet visar med tydlighet att det kan vara värt att låta göra en utredning och lägga till övrigt pensionskapital som kan finnas uppsamlat vid tjänsterelaterade och privata pensionsförsäkringar. Enklast är att kontakta Försäkringskassan/pensionsavdelningen för att få uppgifter om storlek på ålderspension om uttag begäres i förtid (tidigast från 61 år).

För personer med "fria yrken" eller som är egenföretagare torde det vara värt att notera, kanske bättre att sänka löneuttag (som belastas med soc. avg.) och låta pengarna stanna i företaget och växla löneuttag med förtida pensionsuttag.

Exempel, person född jan 1946 som begär förtida uttag per jan 2007



R.P.A / Stockholm

R.P.A Försäkringsmäklari i Stockholm AB ingår sedan 2006-11-09 i Fundior AB (publ.). Ett fortsatt "intimt" samarbete kommer att gälla mellan R.P.A / Stockholm och R.P.A / Örebro. R.P.A i Stockholm kommer att namnändra till Fundior Life AB.

Svenska Bostadsfonden

Nu kommer fond nr 4 för investering per december 2006 med en förväntad avkastning på hela 10% - 15% per år. Fonden äger redan fastigheter för ett värde på ca SEK400M. Fonden investerar i bostadsfastigheter och minsta belopp är 100.000 kr. Kontakta R.P.A för mer information.

R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

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

R.P.A Newsletter

Ansv. utg.: Roger Pettersson

Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro

Tryckdatum: Nov 2006