

Mikala Schiellerup (FT)

Fra: rr@rigsrevisionen.dk
Sendt: 21. maj 2014 13:38
Til: Mikala Schiellerup (FT)
Cc: Morten Henriksen
Emne: Rigsrevisionens høringssvar vedr. udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg (J.nr. 2013-3500-34)
Signeret af: rr@rigsrevisionen.dk

Til Finanstilsynet

Rigsrevisionen modtog d. 5. maj 2014 en høring vedrørende udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg.

Rigsrevisionen har gennemgået lovforslaget for bestemmelser om regnskab og revision i henhold til Rigsrevisorlovens §§ 7 og 10. Rigsrevisionen har ikke bemærkninger til udkastet.

Eventuelle spørgsmål kan stilles til undertegnede på telefon 33 92 83 90 eller via e-mail til rr@rigsrevisionen.dk med anførelse af det i overskriften anførte journalnummer.

Bekræft venligst, at denne e-mail er modtaget.

Med venlig hilsen

Jesper Clausen
Fuldmægtig

RIGSREVISIONEN



St. Kongensgade 45
DK-1264 København K

Tlf. +45 339 28 400
Dir. +45 339 28 390
Fax +45 331 10 415

jec@rigsrevisionen.dk
www.rigsrevisionen.dk

Bekræft venligst, at denne e-mail er modtaget.
Please confirm receipt of this e-mail.

Fra: Mikala Schiellerup (FT) [<mailto:MSCH@FTNET.DK>]

Sendt: 5. maj 2014 10:03

Emne: Høring af udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg

Til rette vedkommende,

Hermed sendes udkast til bekendtgørelse i høring. Det drejer sig om **bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg.**

Vi er interesseret i at høre Deres bemærkninger til bekendtgørelsen. Vi skal derfor anmode om at modtage eventuelle bemærkninger til bekendtgørelsen senest **d. 2. juni 2014.**

Eventuelle bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Mikala Schiellerup, eller pr. mail til msch@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Mikala Schiellerup

specialkonsulent, cand.merc.jur
Kontor for Livsforsikringsselskaber



FINANSTILSYNET

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 83 79
<mailto:msch@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Mikala Schiellerup (FT)

Fra: Josefine Thulstrup Høymark (KFST) <JOT@kfst.dk>
Sendt: 9. maj 2014 16:42
Til: Mikala Schiellerup (FT)
Emne: Svar på din henvendelse til Forbrugerombudsmanden (14/05604)

Kære Mikala Schiellerup.

Mange tak for din henvendelse af 5. maj 2014 med udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg.

Forbrugerombudsmanden har modtaget det tilsendte og har ingen bemærkninger.

Vi foretager os herefter ikke videre i anledning af din henvendelse.

Med venlig hilsen
På Forbrugerombudsmandens vegne

Josefine Thulstrup Høymark
BA. Jur.
Direkte tlf.: 4171 5136
E-mail: jot@kfst.dk



FORBRUGEROMBUDSMANDEN

Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby
Tlf. +45 4171 5151

Finanstilsynet
Kontor for Livsforsikringsselskaber
Århusgade 110
2100 København Ø

Att.: Specialkonsulent, cand.merc.jur. Mikala Schiellerup

Pr. email: msch@ftnet.dk

2. juni 2014

**Høring af udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske
værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg**

Tak for muligheden for at kommentere udkastet.

Vi har ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen

Ole Steen Jørgensen
chefkonsulent

FSR – danske revisorer
Kronprinsessegade 8
DK - 1306 København K

Telefon +45 3393 9191
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 9541
Konto nr. 2500102295

Finanstilsynet
Mikala Schiellerup
Århusgade 110
2100 København Ø



Omvalgsbonus - Høringssvar - Bekendtgørelse

27.05.2014

Vi har modtaget høringsudkast til "bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg". Målet med bekendtgørelsen er at skabe klarhed og faste regler for kunder og selskaber i forbindelse med omvalg. Dette mål støtter vi. Vi tillader os dog at tvivle på, at alle spørgsmål kan finde deres afklaring med den foreliggende bekendtgørelse. Vi regner derfor med, at branchen og Finanstilsynet løbende kan have en dialog om eventuelle fortolkningsspørgsmål.

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

Vi vil i dette svar omtale to områder af mere generel karakter. Herudover har vi nogle få bemærkninger til de enkelte bestemmelser i bekendtgørelsen.

Karen Leth Jensen
Chefkonsulent
Dir. 41 91 90 74
klj@forsikringogpension.dk

Bekendtgørelsen fastsætter regler, der ligger ud over bemyndigelsen i § 60 a, stk. 2

Hjemlen til udstedelse af bekendtgørelsen giver alene mulighed for at fastsætte regler for beregning af den økonomiske værdi af produktet i forbindelse med omvalg. Udkastet til bekendtgørelsen indeholder imidlertid bestemmelser, der angiver, hvordan værdien af det gamle produkt skal overføres til det nye og eventuelt fordeles mellem retrospektiv hensættelse og ufordelte midler. Dette sker konkret i §§ 12 og 16.

Vores ref. KLJ
Sagsnr. GES-2013-00128
DokID 338684

Det er utvivlsomt hensigtsmæssigt, at der tages stilling til, eksempelvis hvordan en omvalgsbonus skal fordeles mellem den retrospektive hensættelse og det kollektive bonuspotentiale i forbindelse med omvalg fra ét gennemsnitsrente-produkt til et andet. Forsikring & Pensions efterlyste en stillingtagen til dette i vores oprindelige høringssvar til Finanstilsynet vedr. den foreslåede § 60 a. Problemstillingen blev imidlertid ikke behandlet hverken i høringsnotat eller i bemærkningerne til det fremsatte lovforslag L119.

Uanset hensigtsmæssigheden af de nævnte bestemmelser er der ikke hjemmel i § 60 a, stk. 2, til i denne bekendtgørelse at fastsætte regler om anvendelsen af den opgjorte værdi.

Vi beklager, at vi ikke har været opmærksomme på dette hjemmelsproblem i forbindelse med de indledende drøftelser, vi har haft med Finanstilsynet om be-

Brancheorganisation
for forsikringsselskaber
og pensionskasser

kendtgørelsen. Problemet kan desværre nok kun løses ved en udvidelse af hjemlen i loven.

Forsikring & Pension

Mulighed for at opkræve et ekspeditionsgebyr i forbindelse med gennemførelsen af omvalg

Vores ref. KLJ
Sagsnr. GES-2013-00128
DokID 338684

Det fremgår af FIL § 60 a, stk. 1, at forsikringstagere i situationer, som er omfattet af bestemmelsen, "skal have overført den økonomiske værdi af deres nuværende produkt til det nye produkt". Bekendtgørelsen fastsætter, jf. FIL § 60a, stk. 2, "nærmere regler for beregningen af den økonomiske værdi af forsikrings-tagerens produkt".

I høringsbrevet, der er medsendt udkastet til bekendtgørelse, fremgår det, at det er Finanstilsynets opfattelse, at bekendtgørelsen "ikke er til hinder for at forsikringsselskaberne i forbindelse med omvalg kan opkræve betaling fra kunderne til dækning af de faktiske omkostninger" ved ekspedition af omvalget.

Når loven imidlertid siger, at forsikringstageren i § 60 a situationer skal have værdien af sin ordning (opgjort efter bekendtgørelsen) overført til det nye produkt, er det imidlertid nødvendigt at indsætte denne mulighed for at fratrække et ekspeditionsgebyr direkte i bekendtgørelsen.

Målet med den nye lovbestemmelse og tilhørende bekendtgørelse er, at opnå et klart regelsæt, der giver kunder og selskaber tryghed og giver alle parter vished om, hvad kunderne skal have med, og hvilke omkostninger fællesskabet skal bære. I andre sammenhænge er bekendtgørelsen ekstremt detaljeret og på den baggrund kan man fristes til at slutte modsætningsvist mht. et ekspeditionsgebyr. Derfor er det ikke tilstrækkeligt, at selskaberne overlades til at henvise til Finanstilsynets høringsbrev af 5. maj 2014, når en kunde klager over, at han ikke har fået overført den økonomiske værdi af sit produkt, fordi et selskab har opkrævet et gebyr i forbindelse med overførslen.

Et ekspeditionsgebyr skal kunne trækkes, både når en opgørelse af værdien af produktet medfører et positivt overførselstillæg, jf. § 3, nr. 7, og i de situationer, hvor der hverken er akkumuleret værdiregulering eller kollektivt bonuspotentiale at overføre til det nye produkt. Et ekspeditionsgebyr kan defineres i § 3, som "et gebyr, der dækker de faktiske omkostninger ved ekspedition af omvalg". For gennemsnitsrenteprodukter skal gebyret indgå i opgørelsen i § 4 samt i § 5, stk. 3. Det er vigtigt, at ekspeditionsgebyret altid kan trækkes i den retrospektive hensættelse for at beskytte de tilbageværende kunder, der enten ikke tilbydes omvalg eller ikke tager i mod tilbuddet.

I forbindelse med omvalg fra ét gennemsnitsrenteprodukt til et andet gennemsnitsrenteprodukt skal det også sikres, at ekspeditionsgebyret fragår det rigtige sted i opgørelsen, når overførslen fordeles mellem den retrospektive hensættelse og de ufordelte midler i det nye produkt. Det skal være kunden og ikke det nye fællesskab, der bærer ekspeditionsomkostningerne ved omvalget. Dette kræver justeringer i § 12, stk. 2 og 3.

For markedsrenteprodukter skal ekspeditionsgebyret indgå i opgørelsen i § 15.

Bemærkninger til bekendtgørelsens enkelte bestemmelser

Forsikring & Pension

§ 8

I forbindelse med opgørelse af en kundes kontributionsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale, vil det være hensigtsmæssigt, hvis bestemmelsen suppleres med en bagatelgrænse (gerne udtrykt i kroner), der angiver, hvornår selskaberne skal medregne en kontributionsmæssig andel af kollektivt bonuspotentiale. Det forekommer ikke hensigtsmæssigt, at der iværksættes større beregninger for at fordele og individualisere ubetydelige beløb.

Vores ref. KLJ

Sagsnr. GES-2013-00128

DokID 338684

§ 14

§ 14 beskriver en alternativ opgørelsesmetode - samt hvornår denne kan anvendes - under overskriften "Gennemsnitlig opgørelsesmetode for gennemsnitsrenteforsikring". Selskaberne får lov til at regne efter den alternative metode, hvis den giver det samme resultat, som den metode, der beskrives i §§ 4-13. Metoden er dermed i praksis overflødig.

Forsikring & Pensions oprindelige ønske om at kunne bruge en gennemsnitlig metode var netop begrundet med, at det i konkrete tilfælde kan være lige så rimeligt eller mere rimeligt at nå frem til en anden fordeling af midlerne. Bestemmelsen kan derfor udgå.

-oOo-

Med venlig hilsen

Karen Leth Jensen

Modtager: Finanstilsynet, att.: Mikala Schiellerup, msch@ftnet.dk
Emne: Høring af bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg
Dato: Den 2. juni 2014
Høringspart: Den Danske Aktuarforening

HØRINGSSVAR

Den Danske Aktuarforening takker for muligheden for at afgive høringssvar til ovennævnte bekendtgørelse.

Den Danske Aktuarforening har tidligere afgivet høringssvar til lovforslaget om indførelse af en §60a i Lov om Finansiell Virksomhed og de tilhørende bemærkninger, og Den Danske Aktuarforening noterer sig i den forbindelse, at den nye bekendtgørelse tager hånd om mange af de udfordringer, Den Danske Aktuarforening dengang gjorde opmærksom på.

Den Danske Aktuarforening noterer sig også den præmis, at bekendtgørelsen tager udgangspunkt i den enkelte kundes rettigheder på omvalgstidspunktet.

Med dette udgangspunkt ønsker Den Danske Aktuarforening at afgive nedenstående høringssvar til bekendtgørelsen.

DEN DANSKE AKTUARFORENING HAR FØLGENDE KOMMENTARER TIL BEKENDTGØRELSEN

Betingede garantier

Flere selskaber anvender betingede garanterede grundlag, hvor pensionerne kan omregnes ved f.eks. varige ændringer i parametre som rente, dødeligheder mv. Regnskabsmæssigt beregnes hensættelserne på samme måde som på garanterede grundlag og har dermed også akkumuleret værdiregulering. Den akkumulerede værdiregulering nedbringes først i det øjeblik, selskabet udnytter den betingede garanti og omregner pensionerne. Et betinget garanteret grundlag bør med andre ord ikke give forsikringstageren ret til den akkumulerede værdiregulering, der i givet fald vil ske på bekostning af resten af forsikringstagerne.

Afgrænsning

Det fremgår af den foreslåede §60 a, at reglerne gælder, hvis et forsikringsselskab "...på eget initiativ tilbyder...at ændre deres forsikringsaftale til at omfatte et produkt med lavere eller ingen garantier...".

Denne afgrænsning synes fortsat ikke entydig, da bekendtgørelsen ikke præciserer afgrænsningen. Er det f.eks. tilstrækkeligt at selskabet har en generel passus på deres hjemmeside, der tilbyder kunderne at ringe og forhøre sig? Gælder reglerne ikke, hvis man ikke aktivt tilbyder omtælling, men alene tilbyder det til kunder, der henvender sig?

Den Danske Aktuarforening opfordrer til en præcisering af reglerne for at sikre en ensartet behandling af kunderne.

Skyldig bonus

Den Danske Aktuarforening er enig i, at skyldig bonus som udgangspunkt ikke kan fratrækkes ved opgørelsen af den økonomiske værdi af forsikringen. Dog, hvis den økonomiske værdi af forsikringen indeholder kollektivt bonuspotentiale, skal skyldig bonus kunne modregnes heri. Dermed tilgodeses de tilbageblivende forsikringstagere efter contributionsreglerne.

Endelig skal det bemærkes, at begrebet *skyldig bonus* bliver defineret specifikt i §10. Definitioner synes generelt samlet i §3. Det vil formentlig være mere konsistent at flytte definitionen af *skyldig bonus* til §3.

Pensionsafkastskat af forhøjelser

Som §9 er formuleret i udkastet, lægges den individuelle PAL til den retrospektive reserve. Dette synes i ikke at være korrekt. Formuleringen af §9 bør i stedet ændres til, at den individuelle PAL skal tilskrives forsikringens PAL-konto og ikke den retrospektive reserve.

Som §9 er formuleret, kan der endvidere opstå situationer, hvor udgiften til betaling af den samlede individuelle PAL i forbindelse med omvalg overstiger selskabets institut PAL i det år, hvor omvalget finder sted. Det indebærer, at selskabet kan være nødt til at lægge PAL ud for den enkelte forsikringstager, hvilket igen indebærer, at selskabets likviditet forringes.

Brug af regnskabsregler til at definere kunders rettigheder

Principielt mener Den Danske Aktuarforening, at det kan være uhensigtsmæssigt at definere den enkelte kundes økonomiske rettigheder ud fra specifikke regnskabs- og kontributionsregler. Den Danske Aktuarforening anerkender, at genbrug af regnskabsregler til markedsværdi samt den gældende bekendtgørelse om kontributionsgrupper kan være en bekvem måde at definere en økonomisk værdi ud fra, men ser også udfordringer i metoden, især i relation til fremtidige ændringer af regnskabsreglerne samt i relation til selskaber, der opererer fra udlandet og derfor aflægger regnskab efter andre principper. Den Danske Aktuarforenings bemærkning i relation til betingede garantier er et eksempel på sådanne udfordringer med at genbruge regnskabsregler til andre formål end aflæggelse af regnskaber.

Særlige bonushensættelser

Den Danske Aktuarforening bemærker, at særlige bonushensættelser ikke indgår i definitionen af forsikringens økonomiske værdi. Den Danske Aktuarforening forudsætter hermed at reglerne i Basiskapitalbekendtgørelsen §34 stk. 1 nr. 4 håndhæves sideløbende med denne bekendtgørelse.



Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

LÆGERNES
PENSIONS KASSE

23. maj 2014
KPE

**HØRINGSSVAR VEDRØRENDE BEKENDTGØRELSE OM OPGØRELSE AF
DEN ØKONOMISKE VÆRDI AF EN FORSIKRINGSTAGERS PRODUKT
VED OMVALG**

Jf. § 4 er den regnskabsmæssigt opgjorte akkumulerede værdiregulering en del af den økonomiske værdi af et forsikringsprodukt. Jf. § 5 opgøres akkumuleret værdiregulering ud fra "det hensættelsesgrundlag, der er anmeldt til Finanstilsynet".

Jf. bilag 1 punkt 4.3 til regnskabsbekendtgørelsen, skal pensionshensættelserne indeholde "forventede fremtidige udgifter til administration".

Forventede fremtidige udgifter til administration

Da udgifter til fremtidig administration ikke er del af den ydelse, som er garanteret over for forsikringstager, ønskes mulighed for ikke at betragte udgiften som del af forsikringsproduktets økonomiske værdi ved omvalg, dog således at den økonomiske værdi aldrig er mindre end de retrospektive hensættelser. Endvidere ønskes i omvalgssammenhæng mulighed for at værdien af forventede fremtidige udgifter til administration kan tilbageføres til ufordelte midler/skyggekonto.

I Lægernes Pensionskasse er der to elementer vedrørende fremtidige udgifter til administration, dels værdien af de fremtidige gebyrbetalinger, dels er den retrospektive hensættelse, der indgår i markedsværdiberegningerne, forhøjet med 1 pct. i forhold til den enkelte forsikringstagers retrospektive hensættelse. Der er dermed en administrationshensættelse på 1 pct. af de retrospektive hensættelser

Hvis forventede udgifter til fremtidig administration ikke fjernes fra den økonomiske værdi, vil eksempelvis en hvilende forsikringsaftale, som tilbydes omvalg fra et gennemsnitsprodukt til et andet, med en retrospektiv hensættelse på 1 kr., have en økonomisk værdi, som er meget højere end nutidsværdien af det, forsikringstager kunne forvente at få udbetalt uden omvalg. Dette gælder, selvom

Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Telefon 33 12 21 41
(mandag - torsdag 9-16
fredag 9-15)
Fax 33 93 02 40

lpk@lpk.dk
www.lpk.dk

CVR-nr. 24 26 04 02

tegningsgrundlaget for det gamle forsikringsprodukt er konservativt i forhold til markedsværdigrundlaget.

Derudover vil den hvilende forsikring, også efter omvalg til det nye forsikringsprodukt, stadig have en akkumuleret værdiregulering, da der også efter omvalg skal være afsat midler til forventede fremtidige udgifter. Det vil betyde, at ufordelte midler i den nye gruppe vil blive påvirket negativt.

Med hensyn til administrationshensættelsen skal den opretholdes efter omvalg, hvorfor der ønskes mulighed for, at administrationshensættelsen ikke betragtes som del af forsikringsproduktets økonomiske værdi, men i stedet kan overføres fra det gamle til det nye forsikringsprodukt. Hvis de retrospektive hensættelser i det nye forsikringsprodukt er højere end i det gamle, vil administrationshensættelsen stige. Derfor ønskes mulighed for, at stigningen kan finansieres af den andel af de ufordelte midler, som kan henføres til det gamle forsikringsprodukt.

Med venlig hilsen

Gyrithe Grindsted
Ansvarshavende aktuar

Mikala Schiellerup (FT)

Fra: Morten Bruun Pedersen <mbp@fbr.dk>
Sendt: 5. juni 2014 13:41
Til: Mikala Schiellerup (FT)
Emne: Høring af udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg

Kære Mikala

Hermed Forbrugerrådet Tænks bemærkninger ovennævnte udkast til bekendtgørelse.

Forbrugerrådet Tænk kan støtte formålet med bekendtgørelsen. Den nuværende situation skaber usikkerhed og giver anledning til upræcise opgørelser af den økonomiske værdi i forbindelse med omvalg. Det har ført til en meget forskellig fordeling af midlerne mellem kunderne, og kunder er blevet tilbudt både mindre og mere end den faktiske økonomiske værdi af deres produkt i forbindelse med et omvalg.

Omvalg er en meget væsentlig økonomiske beslutning, som almindelige forbruger næppe kan gennemskue. Derfor er det særlig vigtigt, at forbrugeren kan være trykke ved opgørelserne og læne sig op ad klare, ensartede og fair regler på området. Fair regler for både de som vælger, om og de der ikke vælger om.

Der er tale om meget komplicerede forsikringstekniske og juridiske opgørelser. Hvorvidt bekendtgørelsen i alle detaljer lever op til de hensyn vi har skitseret ovenfor kan vi desværre ikke vurderer. Som nævnt støtter vi formålet med betænkningen.

Med venlig hilsen

Morten Bruun Pedersen
Seniorøkonom / Senior Economic Adviser

T +45 7741 7726 / M +45 2715 7435 / taenk.dk
Fiolstræde 17 B / Postboks 2188 / 1017 København K

Forbrugerrådet
Tænk
Danish Consumer Council

Forbrugerrådet Tænk er en uafhængig medlemsorganisation, der arbejder for et Danmark, hvor alle forbrugere kan træffe et trygt valg. Få nyheder, informationer om test, tilbud og gode råd 1-2 gange om ugen. Tilmeld dig vores nyhedsbreve på taenk.dk/nyhedsbrev

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø.

Att.: Mikala Schiellerup

Sendt til: msch@ftnet.dk

Postboks 1140
DK-1010 København K
Tlf. 45 82 15 91
Fax 45 41 15 90
e-mail daf@shareholders.dk

København, den 1. juni 2014

Udkast til bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg

Finanstilsynets høring af 5. maj 2014, j.nr. 162-0016.

Dansk Aktionærforening lægger stor vægt på at den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt opgøres på en rimelig måde for forsikringstageren og på samme måde i alle forsikringsselskaber og pensionskasser.

Dansk Aktionærforening har i øvrigt ikke nogen bemærkninger til udkastet til bekendtgørelse.

Med venlig hilsen
Dansk Aktionærforening

Klaus Struwe
Politisk konsulent