

Fra: [1 - ERST Høring](#)
Til: [Simon Overballe-Nielsen \(FT\)](#)
Emne: Erhvervsstyrelsens høringssvar vedr. bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser mv.(ERST Sagsnr: 2018 - 16659)
Dato: 5. december 2018 14:59:55

Kære Finanstilsynet

Erhvervsstyrelsen har modtaget høring vedr. bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser og bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser.

Erhvervsstyrelsens Team Effektiv Regulering (TER) har modtaget udkastene i høring. TERs bemærkninger om udkastenes administrative konsekvenser for erhvervslivet samt om principperne for agil erhvervsrettet regulering fremgår individuelt nedenfor.

Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser

Administrative konsekvenser

TER har følgende bemærkninger om de administrative konsekvenser for erhvervslivet.

TER vurderer, at bekendtgørelsesudkastet medfører administrative konsekvenser under 4 mio. kr. årligt. De bliver derfor ikke kvantificeret yderligere.

Principper for agil erhvervsrettet regulering

TER har følgende bemærkninger om principperne for agil erhvervsrettet regulering.

Finanstilsynet har vurderet, at principperne for agil erhvervsrettet regulering ikke er relevante for bekendtgørelsesudkastet. TER har ingen bemærkninger til denne vurdering.

Bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser

Administrative konsekvenser

TER har følgende bemærkninger om de administrative konsekvenser for erhvervslivet.

TER vurderer, at bekendtgørelsesudkastet ikke medfører administrative konsekvenser for erhvervslivet og har dermed ikke yderligere kommentarer.

Principper for agil erhvervsrettet regulering

TER har følgende bemærkninger om principperne for agil erhvervsrettet regulering.

Finanstilsynet har vurderet, at principperne for agil erhvervsrettet regulering ikke er relevante for bekendtgørelsesudkastet. TER har ingen bemærkninger til denne vurdering.

Med venlig hilsen

Anne-Sofie Secher
Stud.jur.

ERHVERVSSTYRELSEN
Team Jura

Dahlerups Pakhus
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Telefon: +45 35291000
Direkte: +45 35291289
E-mail: AnnSec@erst.dk
www.erhvervsstyrelsen.dk

ERHVERVSMINISTERIET

Erhvervsstyrelsen er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Læs mere om formål og lovgrundlag for databehandlingen på erhvervsstyrelsen.dk.

Hvis du sender følsomme oplysninger, opfordrer vi til, at du bruger din digitale postkasse på [Virk](#).

Fra: [Anders Nielsen](#)
Til: [Majken Wågensø Landström](#); [Morten Svane \(FT\)](#)
Emne: Høring - Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionsansættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser (SKM: 256883)
Dato: 12. december 2018 14:21:56
Vedhæftede filer: [Logo.png](#)

Kære Morten Svane

Skatteministeriet har følgende bemærkninger til bekendtgørelserne om værdiansættelse af pensionsansættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser og om finansielle rapporter for firmapensionskasser.

I udkastet til de to bekendtgørelser lægges der op til, at ufordelte midler fremover benævnes "bonusreserver".

"Kollektivt bonuspotentiale" er således næsten undtagelsesfrit skrevet ud af bekendtgørelsen om finansielle rapporter for firmapensionskasser. Tilsvarende er både "kollektivt bonuspotentiale" og "akkumuleret værdiregulering" skrevet ud af omvalgsbekendtgørelsen. Som Skatteministeriet har forstået det, sker det af forenklingsårsager.

Imidlertid henvises der i pensionsafkastbeskatningslovens (PAL) § 17, stk. 3, specifikt til kollektivt bonuspotentiale og akkumuleret værdiregulering. PAL § 17, stk. 3, angiver loftet for udbetaling af uudnyttet negativ skat for pensionskasser, herunder firmapensionskasser. Efter PAL § 17, stk. 3, udgøres den uudnyttede negative skat, der efter 5 år højst kan udbetales – sammenlagt med tidligere udbetalte beløb - summen af

- 1) PAL-skatten, der er betalt fra og med indkomståret 2010 og
- 2) 15 pct. af den positive forskel mellem egenkapitalen tillagt summen af de ufordelte midler opgjort den 31. december 2009 og egenkapitalen tillagt summen af de ufordelte midler opgjort ved udgangen af indkomståret.

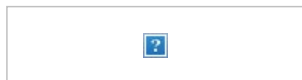
De ufordelte midler er i § 17, stk. 3, benævnt kollektivt bonuspotentiale, ufordelte kollektive særlige bonushensættelser og akkumuleret værdiregulering.

Hvis kollektivt bonuspotentiale og akkumuleret værdiregulering for firmapensionskasser fremover ændrer betegnelse til bonusreserver, vil det medføre, at loftet for udbetaling af uudnyttet negativ skat for firmapensionskasser bliver højere end tilsigtet. Det er ikke hensigtsmæssigt.

Med venlig hilsen

Anders Nielsen
CHKONS
Person og pension

Tlf. +45 72373328
Mail an@skm.dk



Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

Til: Beskæftigelsesministeriet (bm@bm.dk), fsr@fsr.dk (fsr@fsr.dk), ksh@nykredit.dk (ksh@nykredit.dk), fdr@fdr.dk (fdr@fdr.dk), fp@forsikringopension.dk (fp@forsikringopension.dk), ftf@ftf.dk (ftf@ftf.dk), lo@lo.dk (lo@lo.dk), daf@shareholders.dk (daf@shareholders.dk), politik@shareholders.dk (politik@shareholders.dk), da@da.dk (da@da.dk), sekretaer@aktuarforeningen.dk (sekretaer@aktuarforeningen.dk), revisor@revisornaevnet.dk (revisor@revisornaevnet.dk), pote@atp.dk (pote@atp.dk), letbyrder@erst.dk (letbyrder@erst.dk), kfst@kfst.dk (kfst@kfst.dk), Forbrugerrådet (hoeringer@fbr.dk), Skatteministeriet (skm@skm.dk), mail@sbaktuar.dk (mail@sbaktuar.dk), forbrugerombudsmanden@kfst.dk (forbrugerombudsmanden@kfst.dk), post@finansforbundet.dk (post@finansforbundet.dk)
Cc: Simon Overballe-Nielsen (FT (SON@FTNET.DK)), Morten Svane (FT (MSV@FTNET.DK)), Sofie Dahl (FT (SOF@FTNET.DK)), Jørgen Poulsen (FT (JP@FTNET.DK)), Flemming Petersen (FT (FP@FTNET.DK)), Line Bergmann (FT (LIB@FTNET.DK))
Fra: Morten Svane (FT) (MSV@FTNET.DK)
Titel: Høring (høringsfrist 6. december 2018) - Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionsansættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser
Sendt: 20-11-2018 14:29:11

Hermed sendes udkast til bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionsansættelser og pensionsordninger ved omvalg

for firmapensionskasser i høring.

Formålet med bekendtgørelsen er at fastsætte regler for, hvordan firmapensionskasser skal opgøre værdien af pensionshensættelserne, og hvordan firmapensionskasser skal opgøre værdien af et medlems eller en pensionsmodtagers produkt ved omvalg.

Bekendtgørelsen er en del af implementeringen af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 af 14. december 2016 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers (IORP'ers) aktiviteter og tilsynet hermed (IORP II-direktivet). Bekendtgørelsen gennemfører delvist artikel 10, stk. 1, litra a og artikel 50, stk. 1, litra d, nr. ii, i IORP II-direktivet.

Bekendtgørelsen er ny. Bekendtgørelsen viderefører i al væsentlighed reglerne om opgørelse af værdien af pensionshensættelserne i den gældende bekendtgørelse nr. 1230 af 3. november 2015 om finansielle rapporter for firmapensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen). Bekendtgørelsen viderefører desuden i al væsentlighed reglerne i bekendtgørelse nr. 382 af 9. april 2015 opgørelse af den økonomiske værdi af et medlems produkt ved omvalg i en firmapensionskasse (omvalgsbekendtgørelsen).

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 13. januar 2019.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet senest den 6. december 2018.

Bemærkninger kan sendes pr. e-mail til son@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att. Simon Overballe-Nielsen.

Med venlig hilsen

Morten Svane

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for pensionskasser og interne modeller



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 48
<mailto:msv@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Fra: [Jeppe Hornemann Hunsdahl](#)
Til: [Simon Overballe-Nielsen \(FT\)](#)
Emne: Høring om bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser
Dato: 3. december 2018 15:39:16

Kære Simon Overballe-Nielsen

Med henvisning til Finanstilsynets e-mail af 20. november 2018 kan jeg oplyse, at Forbrugerombudsmanden ikke har bemærkninger til Finanstilsynets udkast til bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser.

Med venlig hilsen
På Forbrugerombudsmandens vegne

Jeppe Hornemann Hunsdahl

Fuldmægtig, cand.jur.

Direkte tlf.: +45 4171 5134

E-mail: jhh@forbrugerombudsmanden.dk

Carl Jacobsens Vej 35

2500 Valby

Tlf. +45 4171 5151

Se vores privatlivspolitik på www.forbrugerombudsmanden.dk/menu/privatlivspolitik/

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att.: Simon Overballe-Nielsen

Pr. e-mail: son@ftnet.dk

5. december 2018

Høring af udkast til bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser

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. 4183
Konto nr. 2500102295

Finanstilsynet
att.: Simon Overballe-Nielsen
Århusgade 110
2100 Kbh. Ø

Via son@ftnet.dk

sra-022.781
lokal 3319 3022
ragn@sbaktuar.dk
3. december 2018

Udkast til bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser i høring.

I bilag 1, punkt 1a er det fastsat at

1) Hvis pensionstilsagnene reguleres efter et lønniveau, skal reguleringstakten fastsættes ud fra en af følgende metoder:

a) En lønstigningstaktkurve sammensat på følgende måde: Lønreguleringstakten i det aktuelle år er den tilknyttede virksomheds aktuelle overenskomst. Hvis overenskomsten også gælder for de op til to efterfølgende år, benyttes virksomhedens aktuelle overenskomst for disse år. Ellers benyttes i denne periode prognoserne for lønstigningstakten fra Det Økonomiske Råd. I den resterende periode anvendes den inflationstakt, som den Europæiske Centralbank har defineret som nødvendig for at fastholde prisstabilitet i euroområdet tillagt den reallønsstigning, som pensionskassens bestyrelse forventer. Den forventede reallønsstigning kan ikke være mindre end 0.

Reglen kan med fordel forenkles til (udeladelse af Det Økonomiske Råds prognoser):

1) Hvis pensionstilsagnene reguleres efter et lønniveau, skal reguleringstakten fastsættes ud fra en af følgende metoder:

a) Den inflationstakt, som den Europæiske Centralbank har defineret som nødvendig for at fastholde prisstabilitet i euroområdet tillagt den reallønsstigning, som pensionskassens bestyrelse forventer. Den forventede reallønsstigning kan ikke være mindre end 0. Såfremt reguleringen er underlagt en overenskomst skal den aftalte regulering benyttes i overenskomsten løbetid.

Baggrunden for ændringsforslaget er dels at overenskomster kan være aftalt for forskellige perioder og restløbetider, som ikke nødvendigvis er 3 år, og dels at Det Økonomiske Råds prognoser for lønstigningstakten ikke forekommer at være retvisende for den regulering, der sker i en del lønregulerede firmapensionskasser, samt at rådets prognoser igennem en længere årrække ikke dækker mere end 2 år ud i fremtiden mod de 3 år, som blev anvendt tidligere.

I nedenstående tabel er prognoserne fra Det Økonomiske Råds efterårsudgaver 2013-2017 vist "Dors eÅÅ" jf. www.dors.dk. Til sammenligning er den årlige lønstigningstakt for alle erhverv målt i 4. kvartal indsat (kilde Statistikbanken.dk ILON15 ÅÅÅÅK4 for branche = "TOT Erhverv i alt").

Desuden er der indsat overenskomsten 2014-2016 i finanssektoren ("Finans OK14") hhv. 2017-2019 ("Finans OK17") jf. finansforbundet.dk og reguleringen af Tjenestemandspensionerne (TJM) jf. Moderniseringsstyrelsens hjemmeside og egne beregninger.

År	2014	2015	2016	2017	2018	2019
dors e13	2,00	2,00				
dors e14	1,50	1,90	2,70			
dors e15	1,30	1,90	2,40	2,70		
dors e16		1,80	2,30	2,40	2,40	
dors e17			2,20	2,10	2,90	3,20
ILON15	1,50	1,50	1,80	1,80		
Finans OK14	1,70	1,75	1,80			
Finans OK17				1,90	1,95	2,00
TJM	0,41	0,45	0,80	2,68	1,63	

D.d. dækker den nyeste rapport fra efteråret 2017 således kun 2019, dvs. reguleringen om 2 hhv. 3 år kan ikke findes i Det Økonomiske Råds materiale.

Sammenligner man med den faktiske lønudvikling (dors mod ILON), så har vismændene skønnet en del højere end den faktiske udvikling.

Sammenligner man med de faktiske reguleringer for bankansatte hhv. tjenestemænd, så har vismændene også skønnet en del højere end den faktiske udvikling. Såfremt dette beror på makroøkonomiske forudsætninger i vismændenes prognoser, så viser udviklingen at disse ikke er repræsentative for den regulering, som en del firmapensionskasser har foretaget eller skal foretage i de kommende år.

Der er ikke noget i modellerne som tilsiger, at vismændenes prognoser systematisk overdriver den faktiske regulering. I andre perioder kan prognoserne skønne lavere udvikling end de konkrete overenskomster, der anvendes af firmapensionskasserne. Det er derfor ikke nødvendigvis et forsigtigt skøn at anvendes Det Økonomiske Råds prognoser.

På den baggrund foreslås det at forenkle reglen.

med venlig hilsen



Steen Ragn
aktuar, cand. act.

Fra: [Peter Ravn Christensen](#)
Til: [Simon Overballe-Nielsen \(FT\)](#)
Cc: [Simen Karlsen](#)
Emne: Høringssvar: - Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser
Dato: 3. december 2018 11:32:28

Til Finanstilsynet.

Tak for indsendelse af nedenstående høring vedrørende: "Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser"

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har på det foreliggende grundlag ingen bemærkninger til: "Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser"

Hvis det ovenstående har givet anledning til spørgsmål er I naturligvis velkomne til at kontakte undertegnede. Kontaktoplysninger fremgår nedenfor.

Med venlig hilsen

Peter Ravn Christensen

Fuldmægtig/Head of Section
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/
Danish Competition and Consumer Authority
Direkte +45 4171 5243
E-mail prc@kfst.dk



Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby
Tlf. +45 4171 5000

*Vi arbejder for velfungerende markeder.
Se vores privatlivspolitik på kfst.dk*

Fra: Morten Svane (FT) [mailto:MSV@FTNET.DK]
Sendt: 20. november 2018 14:29
Til: pote@atp.dk; BM Postkasse; daf@shareholders.dk; politik@shareholders.dk; da@da.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; letbyrder@erst.dk; post@finansforbundet.dk; 1 - KFST Forbrugerombudsmanden (KFST); hoeringer@fbr.dk; ksh@nykredit.dk; fdr@fdr.dk; fp@forsikringogpension.dk; fsr@fsr.dk; ftf@ftf.dk; 1 - KFST Officiel hovedpostkasse; lo@lo.dk; EVM NH Revisornævnet; mail@sbaktuar.dk; skm@skm.dk
Cc: Line Bergmann (FT); Simon Overballe-Nielsen (FT); Morten Svane (FT); Sofie Dahl (FT); Jørgen Poulsen (FT); Flemming Petersen (FT)
Emne: Høring (høringsfrist 6. december 2018) - Bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser

Hermed sendes udkast til bekendtgørelse om værdiansættelse af pensionshensættelser og pensionsordninger ved omvalg for firmapensionskasser i høring.

Formålet med bekendtgørelsen er at fastsætte regler for, hvordan firmapensionskasser skal opgøre værdien af pensionshensættelserne, og hvordan firmapensionskasser skal opgøre værdien af et medlems eller en pensionsmodtagers produkt ved omvalg.

Bekendtgørelsen er en del af implementeringen af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 af 14. december 2016 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers (IORP'ers) aktiviteter og tilsynet hermed (IORP II-direktivet). Bekendtgørelsen gennemfører delvist artikel 10, stk. 1, litra a og artikel 50, stk. 1, litra d, nr. ii, i IORP II-direktivet.

Bekendtgørelsen er ny. Bekendtgørelsen viderefører i al væsentlighed reglerne om opgørelse af værdien af pensionshensættelserne i den gældende bekendtgørelse nr. 1230 af 3. november 2015 om finansielle rapporter for firmapensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen). Bekendtgørelsen viderefører desuden i al væsentlighed reglerne i bekendtgørelse nr. 382 af 9. april 2015 om opgørelse af den økonomiske værdi af et medlems produkt ved omvalg i en firmapensionskasse (omvalgsbekendtgørelsen).

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 13. januar 2019.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet senest den 6. december 2018.

Bemærkninger kan sendes pr. e-mail til son@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att. Simon Overballe-Nielsen.

Med venlig hilsen

Morten Svane

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for pensionskasser og interne modeller



Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 48

<mailto:msv@ftnet.dk>

www.finanstilsynet.dk