

Erhvervs- og Selskabs-styrelsen
Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

November 2004

Ref
Udg.
Dato
Godk.
Kontrol
Udarb.

N/A

Tlf:

Indholdsfortegnelse

1.	Resume	1
2.	Undersøgelsens resultater	3
2.1	Baggrund og formål	3
2.2	Virksomheder og administrative aktiviteter	3
2.3	Administrative konsekvenser af lovforslaget	5
2.3.1	Mere administrativt arbejde	5
2.3.2	Mindre administrativt arbejde	6

2.3.3	Behov for ekstern assistance	6	
2.3.4	Uddannelse af virksomhedens administrative medarbejdere		7
2.4	Analyser af supplerende spørgsmål	8	
3.	Forslag til lempeligere krav for mindre pensionskasser.		10
4.	Undersøgelsens metode	11	
4.1	Stikprøve og population	11	
4.2	Validitet	11	

Resumé

Dette fokuspanel belyser de administrative konsekvenser af lov om ændring af lov om tilsyn med firmapensionskasser. Formålet med forslaget er at gennemføre EU's Pensionskassedirektiv og sikre at Danmark lever op til internationale standarder.

Ændringen omfatter alle firmapensionskasser. Ifølge en opgørelse fra Finanstilsynet findes der i dag 47 firmapensionskasser i Danmark. I denne undersøgelse er der gennemført interviews med 30 af disse (svarende til en svarprocent på 64%).

Af de 30 deltagende firmapensionskasser mener en ikke at være omfattet af lovforslaget. 3 af de resterende 29 firmapensionskasser, forventer ikke at få administrative konsekvenser af lovforslaget, mens 26 firmapensionskasser forventer administrative konsekvenser (de berørte virksomheder). Omregnet til samfundsniveau svarer dette til at i alt 41 firmapensionskasser berøres. 14 af de 29 firmapensionskasser som undersøgelsen omfatter, har mere end 100 medlemmer mens 15 har under 100 medlemmer.

Administrative konsekvenser

Tabellen nedenfor sammenfatter de forventede administrative konsekvenser af lovforslaget. Tabellen er udarbejdet på grundlag af besvarelser fra de virksomheder, som forventes at blive administrativt berørt af lovforslaget, dvs. at de forventer at få enten administrative byrder eller lettelser som følge af ændringen.

Tabel 1: Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde for virksomheden?

	Virksomhedsniveau			Samfundsniveau *			
	Antal	Pct.	Gennemsnit	Antal	Minimum	Gennemsnit	Max.
Omstillings-byrder	8	31%	36 timer	13	230 timer	450 timer	660 timer
Løbende byrder	25	96%	3 timer	39	82 timer	110 timer	140 timer

Nej

0 0% Note: Alle tal er afrundede. Tallende summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan være berørt på mere end et område.

Resultaterne i tabel 1 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 8 virksomheder (31 % af de berørte virksomheder) forventer omstillingsbyrder på i gennemsnit 36 timers administrativt arbejde.
- På samfundsniveau svarer dette til en byrde på i alt 450 timers ekstra administrativt arbejde fordelt på 13 virksomheder.
- Vurderingen af omstillingsbyrder begrundes primært i kravet om skriftlige investeringsprincipper, der fordrer en måling og beskrivelse af investeringsrisici samt ændring af etablerede forretningsgange.
- 25 virksomheder (96% af de berørte) forventer at lovforslaget vil betyde løbende administrative byrder på gennemsnitligt 3 timer årligt.
- På samfundsniveau svarer dette til administrative byrder på i alt 110 timer årligt, fordelt på 39 virksomheder.

I undersøgelsen er de 30 deltagende virksomheder yderligere blevet spurgt, hvorvidt de selv forventer at indsende dokumentation for erfaring eller vil ansætte en kvalificeret

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

rådgiver samt hvorvidt de mener, at det ville være nemmere, hvis indberetningen om fyldestgørende erfaring kunne indsendes elektronisk.

Tabel 2: Forventer pensionskassen at indsende oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktørers erfaringer eller vil virksomheden ansætte en kvalificeret rådgiver?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf.plan	Pct.
Forventer selv at udarbejde og indsende oplysninger om erfaringsgrundlag	19	30	63
Forventer at ansætte en kvalificeret rådgiver	6	9	20
Ved ikke	5	8	17
Besvarelser i alt	30	47	100

Resultaterne i tabel 2 kan sammenfattes til følgende:

- 19 virksomheder (svarende til 63% af de omfattede virksomheder) forventer selv at indsende oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktørers erfaringer.
- 6 virksomheder (svarende til 20%) forventer at ansætte en kvalificeret rådgiver.
- 5 virksomheder (svarende til 17% af de omfattede) har ikke kunne tage stilling til dette spørgsmål på nuværende tidspunkt.

Tabel 3 viser virksomhedernes vurdering af, om det ville være nemmere, hvis indberetningen kunne indsendes elektronisk.

Tabel 3: Ville det være nemmere, hvis indberetning om fyldestgørende erfaring kunne indsendes elektronisk?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf.plan	Pct.
Ja	14	22	47
Nej	13	20	43
Ved ikke	3	5	10
Besvarelser i alt	30	47	100

Resultaterne i tabel 3 kan sammenfattes til følgende:

- 14 virksomheder (svarende til 47% af de virksomheder der er omfattede af lovforslaget) mener at det ville være nemmere hvis indberetning om fyldestgørende erfaring kunne indsendes elektronisk.
- 13 virksomheder (svarende til 43%) mener ikke at muligheden for elektronisk indberetning vil gøre indberetningen lettere at foretage.

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

Undersøgelsens resultater

Baggrund og formål

Et udvalg af firmapensionskasser (fokuspanelet) har i oktober 2004 vurderet de administrative konsekvenser af et nyt lovforslag om tilsyn med firmapensionskasser. Formålet med lovforslaget er at gennemføre EU's Pensionskassedirektiv og at sikre, at Danmark lever op til internationale standarder. Resultaterne i denne rapport omhandler de administrative konsekvenser for firmapensionskasser ved en gennemførelse af denne lov.

Rapporten præsenterer besvarelserne fra fokuspanelet og indeholder: undersøgelsens resultater, undersøgelsens metode samt et bilag som beskriver lovforslaget.

Et fokuspanel måler danske virksomheders *forventninger* til de administrative konsekvenser af ny eller ændret lovgivning. Tallene i rapporten angiver et skøn over, hvilke forventninger virksomhederne har til de administrative opgaver, som er forbundet med at håndtere og leve op til lovgivningens krav. Det er derfor vigtigt at understrege, at undersøgelsens resultater ikke må tolkes som et udtryk for de endelige konsekvenser.

I dette afsnit afrapporteres virksomhedernes besvarelser vedr. de administrative konsekvenser af forslaget.

Virksomheder og administrative aktiviteter

Lovforslaget omfatter en pligt til at firmapensionskasser kan dokumentere at bestyrelsesmedlemmer og direktører herfor, har fyldestgørende erfaring. Firmapensionskasserne har to muligheder for at leve op til dette krav:

1. Den kan vælge at dokumentere den fyldestgørende erfaring ved at direktører og bestyrelsesmedlemmer oplyser om:
 - tidligere og nuværende bestyrelses- og direktionsposter – både inden for og uden for den finansielle sektor.
 - andre hverv inden for den finansielle sektor, hermed forstås f.eks. medlemskab af fagudvalg, ankenævn, uddannelsesinstitutioner m.v.
 - tidligere og nuværende ansættelsesforhold, herunder om de har haft selvstændig virksomhed.

Direktører skal oplyse ti år tilbage, mens bestyrelsesmedlemmer skal oplyse fem år tilbage.

Dokumentation for at bestyrelsesmedlemmer og direktører lever op til kravene om fyldestgørende erfaring skal sendes til Finanstilsynet, når vedkommende tiltræder stillingen eller hvervet. Indberetningen til Finanstilsynet kan ske ved hjælp af en udskrift af indberetningsskemaer, som findes på Finanstilsynets hjemmeside.

2. I stedet for at oplyse om ovenstående kan firmapensionskasserne ansætte en rådgiver med tilstrækkelige kvalifikationer. I så fald skal pensionskasserne indsende dokumentation for personens ansættelse til Finanstilsynet.

Udover ovenstående oplysningspligt indbefatter lovforslaget tillige et krav om at firmapensionskasser, som noget nyt, skal have skriftlige investeringsprincipper. Principperne skal som minimum beskrive pensionskassens metode til måling af investeringsrisici, de anvendte risikostyringsmetoder og den strategiske aktivallokering. Ved udarbejdelse af investeringsprincipperne skal pensionskasserne tage hensyn til

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

pensionsforpligtelsernes art og varighed.

Investeringsprincipperne kan indgå som en del af årsberetningen. Firmapensionskasserne skal minimum hvert tredje år genoverveje investeringsprincipperne.

Lovforslaget omfatter alle danske firmapensionskasser. Firmapensionskasser er alle pensionskasser, der har til formål at sikre de ansatte pension i forbindelse med ansættelse i en virksomhed. Dette omfatter efter oplysninger fra Finanstilsynet 47 virksomheder.

Der er i fokuspanelet gennemført interview med i alt 30 firmapensionskasser, hvoraf 29 er omfattet af ændringerne. 14 heraf har over 100 medlemmer (op til 6500), mens 15 har 1-100 medlemmer. Disse virksomheder er blevet spurgt, om hvorvidt de forventer, at loven vil medføre administrative konsekvenser. Hertil svarer 26 virksomheder, at dette er tilfældet. På samfundsniveau svarer dette til at 41 virksomheder berøres af lovforslaget.

De virksomheder, der forventer at loven vil medføre administrative konsekvenser, er blevet bedt om at beskrive disse ud fra fire spørgsmål:

- Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde?
- Vil lovforslaget betyde mindre administrativt arbejde?
- Har lovforslaget betydning for virksomhedens brug af ekstern assistance?
- Har lovforslaget betydning for virksomhedens anskaffelse af hjælpemidler?

Den resterende del af dette afsnit behandler de administrative konsekvenser på baggrund af de fire spørgsmål. Resultaterne præsenteres i fire separate tabeller. Tabellerne er overordnet opdelt i to niveauer: virksomhedsniveau og samfundsniveau. Virksomhedsniveauet er gennemsnit af svarene fra de interviewede virksomheder, mens samfundsniveauet er en opregning af resultaterne til den samlede population af firmapensionskasser i Danmark. De angivne tal på samfundsniveau er afrundede tal.

Administrative konsekvenser af lovforslaget

I dette afsnit præsenteres de administrative konsekvenser som følge af kravet om at firmapensionskasser skal dokumentere bestyrelsesmedlemmer og direktørers erfaring samt at firmapensionskasserne skal opgøre og udbrede skriftlige investeringsprincipper. Som beskrevet ovenfor forventer 26 virksomheder at blive administrativt berørt af forslaget.

Mere administrativt arbejde

Virksomhederne er først blevet bedt om at vurdere, om lovforslaget betyder mere administrativt arbejde i omstillingsfasen og på løbende basis. Svarene er angivet i tabel 4.

Tabel 4: Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde for virksomheden?

	Fokuspanelet			Samfundsniveau *			
	Antal	Pct.	Gennem- snit antal timer	Antal	Minim um	Total antal timer (gns.)	Max.
Omstillings-byrder	8	31%	36 timer	13	230 timer	450 timer	660 timer
Løbende byrder	25	96%	3 timer	39	82 timer	110 timer	140 timer

Nej

0 0% Note: Alle tal er afrundede. Tallene summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan være berørt på mere end et område.

Resultaterne i tabel 4 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 8 virksomheder (31% af de berørte virksomheder) forventer omstillingsbyrder på i gennemsnit 36 timers administrativt arbejde.
- På samfundsniveau svarer dette til en byrde på i alt 450 timers ekstra administrativt arbejde fordelt på 13 virksomheder.
- 25 virksomheder (96% af de berørte virksomheder) forventer at lovforslaget vil betyde løbende administrative byrder på gennemsnitligt 3 timer årligt.
- På samfundsniveau svarer dette til administrative byrder på i alt 110 timer årligt, fordelt på 39 virksomheder.

Sammenlignes de forventede byrder for store og mindre firmapensionskasser viser det sig at disse forventer næsten identiske omstillingsbyrder.

Firmapensionskasser med under 100 medlemmer forventer dog næsten dobbelt så store løbende byrder som de større firmapensionskasser (3,5 timer i gennemsnit for de små firmapensionskasser og 2 timer for de store).

Vurderingen af både omstillingsbyrder og løbende byrder begrundes i kravet om at dokumentere direktørers og bestyrelsesmedlemmers erfaring, samt i kravet om skriftlige investeringsprincipper, der fordrer en måling og beskrivelse af investeringsrisici samt ændring af etablerede forretningsgange.

Virksomhederne vurderer således, at kravet om dokumentation af erfaring vil kræve ca. 1-7 timers arbejde pr. bestyrelsesmedlem (typisk forventes et tidsforbrug på 2-3 timer pr. bestyrelsesmedlem). Udskiftning i mange bestyrelser sker cirka hvert tredje til hvert femte år (et bestyrelsesmedlem). Dette giver en byrde på ca. 1-3 timer pr. år på løbende basis til

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med

firmapensionskasser

dokumentation af erfaring.

Omstillingsbyrderne forbundet med at beskrive investeringsprincipper varierer meget fra virksomhed til virksomhed, idet nogle virksomheder angiver, at de allerede har nedskrevet investeringsprincipper, og derfor forventer meget begrænset ekstraarbejde, mens andre skal udarbejde forretningsgange og beregningsmetoder fra bunden. På løbende basis er der også store variationer i forhold til hvor lang tid firmapensionskasserne forventer at skulle bruge på investeringsprincipperne (fra 1-8 timer).

I gennemsnitstillene for løbende byrder indgår der et par virksomheder med en stor bestyrelse og hyppig udskiftning af medlemmerne, hvilket er med til at øge gennemsnitsvurderingen af de løbende byrder.

Mindre administrativt arbejde

Ingen virksomheder mener at lovforslaget vil betyde mindre administrativt arbejde.

Behov for ekstern assistance

I undersøgelsen er der yderligere blevet spurgt om, hvorvidt lovforslaget forventes at påvirke firmapensionskassernes brug af ekstern assistance.

Tabellen nedenfor viser virksomhedernes svar vedr. behovet for ekstern assistance som følge af forslaget.

Tabel 5: Har lovforslaget betydning for virksomhedens brug af ekstern assistance (advokat, revisor, rådgiver og konsulenter m.m.)?

	Virksomhedsniveau			Samfundsniveau *			
	Antal	Pct.	Gennemsnit antal kroner	Antal	Minimum	Gennem-snit	Max.
Engangsbyrder, ekstern assistance	4	15%	43.000 kr.	6	-	-	-
Løbende byrder ekstern assistance	10	38%	24.000 kr.	16	280.000 kr.	380.000 kr.	470.000 kr.
Ingen betydning	14	54%		22	-	-	-

Note: Alle tal er afrundede. Tallene summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan være berørt på flere områder

Resultaterne i tabel 5 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 4 virksomheder (svarende til 15% af de berørte) forventer at lovforslaget vil betyde engangsudgifter til ekstern assistance på gennemsnitligt 43.000 kr.
- Resultatet er præget af at to ud af de fire virksomheder vurderer omkostningerne til 64.000 kr. (hhv. en pensionsafviklingskasse for en kreditforening og en pensionskasse for funktionærer ansat i en sparekasse).
- På grund af det lave antal virksomheder med behov for ekstern assistance kan der ikke foretages beregninger af omstillingsbyrderne på samfundsniveau.

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

10 virksomheder (svarende til 38% af de berørte virksomheder) vurderer at lovforslaget vil medføre et løbende behov for ekstern assistance svarende til en årlig omkostning på gennemsnitligt 24.000 kr. pr. virksomhed.

På samfundsniveau vil lovforslaget betyde en løbende økonomisk udgift til ekstern assistance på i alt ca. 280.000 - 470.000 kr. årligt, fordelt på 16 virksomheder.

Det er især firmapensionskasser med under 100 medlemmer der vurderer at lovforslaget vil betyde øget brug af ekstern assistance. Halvdelen af de mindre firmapensionskasser forventer således at lovforslaget vil medføre større løbende udgifter til ekstern assistance mod kun godt en femtedel af de større pensionskasser. De mindre virksomheder har ikke været i stand til at anslå udgifternes størrelse (dog undtaget 2 virksomheder, der har angivet 1000-3000 kr. i udgift).

Ingen virksomheder mener, at lovforslaget vil føre til lettelser i virksomhedernes behov for ekstern assistance.

Uddannelse af virksomhedens administrative medarbejdere

Virksomhederne i fokuspanelet er blevet bedt om at vurdere hvorvidt lovforslaget vil få betydning for hvor mange ressourcer der anvendes til uddannelsen af virksomhedernes administrative personale.

Tabellen nedenfor viser virksomhedernes bedømmelse af om lovforslaget har betydning for uddannelsen af virksomhedens administrative medarbejdere

Tabel 6: Har lovforslaget betydning for uddannelsen af virksomhedens administrative medarbejdere?

	Fokuspanelet			Samfundsniveau			
	Antal virks.	Pct.	Gennem-snit antal kroner	Antal virks.	Min. timer	Gennem-snit	Max. timer
Omstillingsbyrder til uddannelse	5	19%	8.000 kr.	8	27.000 kr.	61.000 kr.	95.000 kr.
Løbende byrder til uddannelse	3	12%	15.000 kr.	5	-	-	-

Nej
19 73% 25

Tabel 6 viser at:

5 virksomheder, svarende til 19% af de berørte virksomheder, forventer at regelændringerne vil føre til byrder i omstillingsfasen på gennemsnitligt 8.000 kr. pr. virksomhed som følge af behovet for at uddanne medarbejdere.

På samfundsniveau medfører lovforslaget en samlet medudgift til uddannelse på 61.000 kr., fordelt på 8 virksomheder.

3 virksomheder (12% af de berørte) forventer at lovforslaget vil medføre løbende udgifter til uddannelse på gennemsnitligt 15.000 kr. pr. virksomhed.

19 ud af de 26 virksomheder, der berøres af lovforslaget, mener ikke at en vedtagelse heraf har betydning for uddannelsen af virksomhedens administrative personale.

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

Der er ingen klar forskel i mindre og store firmapensionskassers vurdering af lovforslagets konsekvenser i forhold til uddannelsesmæssige omstillingsbyrder. Ses der på løbende byrder er alle de 3 virksomheder, der forventer løbende uddannelsesmæssige byrder kendetegnet ved at have under 100 medlemmer.

Af virksomhedernes kommentarer til spørgsmålet fremgår det at uddannelsesbehovet oftest er baseret på et vurderet behov svarende til et dagskursus for 1 medarbejder (til behandling, måling og opgørelse af investeringsrisici, opdatering på nye regler etc.).

Ingen af virksomhederne forventer at lovforslaget betyder et mindsket behov for uddannelse af virksomhedens ansatte.

Analyser af supplerende spørgsmål

De berørte firmapensionskasser er blevet bedt om at angive, hvorvidt de forventer at indsende oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktørers erfaring, eller om de vil ansætte en kvalificeret rådgiver

Tabel 7: Forventer pensionskassen at indsende oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktørers erfaringer eller vil virksomheden ansætte en kvalificeret rådgiver?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf.plan	Pct.
Forventer selv at udarbejde og indsende oplysninger om erfaringsgrundlag	19	30	63
Forventer at ansætte en kvalificeret rådgiver	6	9	20
Ved ikke	5	8	17
Besvarelser i alt	30	47	100

Resultaterne i tabel 7 kan sammenfattes til følgende:

- 19 virksomheder (svarende til 63% af de omfattede virksomheder) forventer selv at indsende oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktørers erfaringer.
- 6 virksomheder (svarende til 20% af de omfattede virksomheder) forventer at ansætte en kvalificeret rådgiver.
- 5 virksomheder (svarende til 17% af de omfattede) har ikke kunne tage stilling til dette spørgsmål på nuværende tidspunkt.
- Der er ingen størrelsesbetingede forskelle mellem pensionskasserne i forhold til måden at håndtere lovforslagets konsekvenser på.

I undersøgelsen er virksomhederne yderligere blevet spurgt, hvorvidt de mener at det ville være nemmere, hvis indberetningen om fyldestgørende erfaring hos bestyrelsesmedlemmer og direktører kunne indsendes elektronisk.

Tabel 8 viser virksomhedernes vurdering af muligheden for elektronisk indberetning.

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser

Tabel 8: Ville det være nemmere, hvis indberetning om fyldestgørende erfaring kunne indsendes elektronisk?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf.plan	Pct.
Ja	14	22	47
Nej	13	20	43
Ved ikke	3	5	10
Besvarelser i alt	30	47	100

Resultaterne i tabel 8 kan sammenfattes til følgende:

- 14 virksomheder (svarende til 47% af de virksomheder der omfattes af lovforslaget) mener at det ville være nemmere hvis indberetning om fyldestgørende erfaring kunne indsendes elektronisk.
- 13 virksomheder (svarende til 43%) mener ikke at muligheden for elektronisk indberetning vil gøre indberetningen lettere at foretage.
- Vurderingen af om muligheden for elektronisk indberetning vil gøre indberetningen nemmere, er stort set enslydende blandt små og store pensionskasser.

Forslag til lempeligere krav for mindre pensionskasser.

De internationale regler giver mulighed for at fastsætte lempeligere krav for de mindre pensionskasser. Virksomhederne i fokuspanelet er derfor blevet bedt om at give forslag til hvor og hvordan sådanne lempelser kunne være relevante. [informationer om hvor mange små firmapensionskasser der deltog]

Hertil er der kommet en række forslag fra virksomhederne:

- Det lyder næsten samstemmende fra firmapensionskasserne i fokuspanelet at grænsen for lempeligere vilkår for mindre pensionskasser bør sættes op. Grænsen er i dag 100 medlemmer – denne foreslås sat op til 300-400 medlemmer.

- Der bør tages hensyn til de mindre pensionskasser der er uden ekspertviden. Flere respondenter mener, at forslaget er for bureaukratisk og svært at håndtere for små pensionskasser.

- Nogle af de interviewede firmapensionskasser ønsker en vedtagelse af regler der betyder at små firmapensionskasser kan nøjes med indrapportering af udførligt årligt regnskab.

- Mange virksomheder stiller forslag om en nedsat rapporteringsfrekvens (der i dag foregår kvartalsvis) samt nedsat krav med hensyn til investeringsrisici.

- Nogle virksomheder ønsker en alternativ mulighed for at deponere et beløb i en forvaltningsafdeling eller lignende, så virksomhederne undgår de administrative byrder.

Ovenstående forslag er fremstillet af virksomheder med såvel over 100 medlemmer som under 100 medlemmer. Et overordnet fokus på størrelse viser dog at alle forslag er fremstillet af virksomheder med mellem 1 og 350 medlemmer.

De 7 interviewede firmapensionskasser med over 350 medlemmer har ytret en enkelt kommentar – at lovforslaget findes rimeligt.

Undersøgelsens metode

Stikprøve og population

Ændringen omfatter alle firmapensionskasser i Danmark. Med udgangspunkt i finanstillsynets opgørelse findes der i dag 47 firmapensionskasser i Danmark.

40 af virksomhederne er forsøgt kontaktet i oktober 2004. Der er gennemført interview med i alt 30 firmapensionskasser, hvoraf 29 vurderer at de er omfattet af de ændringer lovforslaget indeholder mens 26 virksomheder forventer at blive administrativt berørt heraf.

14 af de 29 firmapensionskasser der vurderer, at de er omfattet af lovforslaget, har mere end 100 medlemmer, mens de resterende 15 har under 100 medlemmer.

Validitet

Det er konsulentfirmaets vurdering, at de interviewede virksomheder har forstået lovforslaget og de stillede spørgsmål. Virksomhederne har således været i stand til at begrunde, hvilke administrative aktiviteter, der har været forbundet med de angivne administrative konsekvenser.

Det skal dog som et grundlæggende forhold nævnes, at det er svært for virksomhederne at vurdere de præcise implikationer af regelændringerne, før de har oplevet de nye regler i praksis.

Med disse forbehold in mente finder vi, at validiteten af undersøgelsens resultater er god som en foreløbig indikator på, hvilke administrative konsekvenser lovforslaget får for de omfattede virksomheder.

Bilag 1 Beskrivelse af forslaget: Nye krav til firmapensionskasser
Regeringen foreslår at ændre den gældende lov om tilsyn med firmapensionskasser.
Baggrunden for lovforslaget og formålet hermed, er at gennemføre EU's
Pensionskassedirektiv og sikre at Danmark lever op til internationale standarder.

Hvem er omfattet af de nye regler?
Forslaget omfatter alle danske firmapensionskasser.

Hvilke nye administrative opgaver underlægges virksomhederne?
Krav til bestyrelsesmedlemmer og direktørers erfaring mv.
Lovforslaget fastsætter, at bestyrelsesmedlemmer og direktører skal have fyldestgørende
erfaring.

Firmapensionskassen har to muligheder for at leve op til kravene:

1. Den kan vælge at dokumentere den fyldestgørende erfaring ved at direktører og
bestyrelsesmedlemmer oplyser om:
 - tidligere og nuværende bestyrelses- og direktionsposter – både inden for og uden for
den finansielle sektor.
 - andre hverv inden for den finansielle sektor, hermed forstås f.eks. medlemskab af
fagudvalg, ankenævn, uddannelsesinstitutioner m.v.
 - tidligere og nuværende ansættelsesforhold, herunder om de har haft selvstændig
virksomhed.

Direktører skal oplyse ti år tilbage, mens bestyrelsesmedlemmer skal oplyse fem år tilbage.
Dokumentation for at bestyrelsesmedlemmer og direktører lever op til kravene om
fyldestgørende erfaring skal sendes til Finanstilsynet, når vedkommende tiltræder stillingen
eller hvervet. Indberetningen til Finanstilsynet kan ske ved hjælp af en udskrift af
indberetningsskemaer, som findes på Finanstilsynets hjemmeside.

2. I stedet for at oplyse om ovenstående kan firmapensionskasserne ansætte en rådgiver
med tilstrækkelige kvalifikationer. I så fald skal pensionskasserne indsende dokumentation
for personens ansættelse til Finanstilsynet.

Krav om skriftlige investeringsprincipper
Firmapensionskasser skal som noget nyt have skriftlige investeringsprincipper.

Principperne skal som minimum beskrive pensionskassens metode til måling af
investeringsrisici, de anvendte risikostyringsmetoder og den strategiske aktivallokering.
Ved udarbejdelse af investeringsprincipperne skal pensionskasserne tage hensyn til
pensionsforpligtelsernes art og varighed.

Investeringsprincipperne kan indgå som en del af årsberetningen. Firmapensionskasserne
skal minimum hvert tredje år genoverveje investeringsprincipperne.

Forslag til lov om ændring af lov om tilsyn med
firmapensionskasser