

Bilag 6.

CODAN INVESTERINGSFORENING

Som formand for Codan Investeringsforening tillader jeg mig herved på foreningens vegne at rette henvendelse til udvalget med anmodning om, at lovforslagets § 30, stk. 2 ændres til at blive sålydende:

„Reglerne i stk. 1 anvendes ikke på udlodning til ægtefælle ved skifte af et fællesbo med respekt af udbetalingsvilkårene m. v. Det samme gælder for overgang af en overlevelserente til en fraskilt hustrus frie rådhed efter reglerne i lov om bevarelse af enkepensionsret ved separation og skilsmisse. Reglerne i stk. 1 finder heller ikke anvendelse ved overdragelse til pant af en livsforsikringspolice, såfremt det provenu, der opnås, båndlægges i en investeringsforening og bindes indtil forsikringsbegivenhedens indtræden“.

Codan Investeringsforening blev dannet i april måned 1970 som en opsparingsforening med det formål at lade medlemmerne investere deres opsparede midler i aktier, kombineret med en livsforsikring på opsparerens liv, fortrinsvis tegnet som en inkonvertibel annuitetsforsikring.

Når medlemmet har tegnet en sådan forsikring, belånes denne med 50 pct., og lånebeløbet anvendes til køb af aktiebeviser i investeringsforeningen.

Det skal understreges, at den belåning, der finder sted, ikke er en belåning i almindelig forstand, idet det kun er en nødvendig formalitet (jfr. nedenfor) for at efterkomme det ønske, der vokser hos befolkningen om at få de opsparede midler placeret i aktier i stedet for obligationer.

Det skal yderligere understreges, at belåningen kun er 50 pct. af det indbetalte præmiebeløb — i modsætning til almindelige policelån, hvor belåningen langt kan overstige denne procent — og at spareren i henhold til opsparingskontrakten fraskriver

sig ret til yderligere policelån. Ingen del af policens værdi kan således i opsparingsperioden tilfalde forsikringstageren til eventuelt forbrug.

Der er normalt tale om opsparingskontrakter med løbetid på ikke under 15 år, og i denne opsparingsperiode sker samtidig, for så vidt angår investeringen i aktier en yderligere opsparing af eventuelle udbytter, gevinster ved friaktier og aktieudvidelser, således at spareren i hele den omhandlede periode ikke alene opsparer de årlige indbetalinger, men også udbyttet af det opsparede beløb.

Opspareren kan således ikke — uanset den føromtaltte „belåning“ — i opsparingsperioden disponere over hverken nogen del af de opsparede beløb eller indvundne renter og udbytter af de opsparede beløb, men underkaster sig alene en forbrugsbegrænsende opsparing.

Forinden der nedenfor redegøres for den rent tekniske fremgangsmåde, der anvendes ved opsparing i Codan Investeringsforening, skal det påny understreges, at belåningen af livsforsikringen alene har til formål at skaffe spareren en spredning i sin opsparing, der ved den anvendte fremgangsmåde fordeles med ca. halvdelen på obligationer og tilsvarende ved lovforeskrevne livsforsikringsmæssige opsparingsformer og halvdelen på aktier.

Da § 68 i lov om forsikringsvirksomhed hindrer, at præmiereserven for en vis gruppe livsforsikringer direkte anbringes i aktier, har man dannet dels foreningen

CODAN INVESTERINGSFORENING,

dels aktieselskabet

CODAN INVEST A/S