

Efter lovens § 10, nr. 3, kan det aftales, at en kapitalforsikring i pensionsejemed skal udbetales før det fyldte 60. år i tilfælde af tidligere indtruffen invaliditet.

Efter forslaget skal der endvidere kunne tegnes en invalidesumforsikring i tilknytning til ordningen. En invalidesum kommer kun til udbetaling, hvis forsikrede bliver invalid inden det aftalte udbetalingstidspunkt for kapitalpensionsordningen, og forsikringssummen udbetales uafhængig af kapitalpensionsforsikringen. Ved oprettelse af invalidesumforsikring kan det således undgås, at kapitalpensionsordningen må ophæves helt eller delvis i tilfælde af indtruffen invaliditet. Forslaget gælder kun invalidesum, der udbetales ved en nedsættelse af erhvervsevnen med  $\frac{1}{2}$  eller derover.

#### Til § 1, nr. 7

Som nævnt under de almindelige bemærkninger skal der indføres adgang til at oprette rateopsparing i pensionsejemed i pengeinstitutter.

Der indføres hermed en ny form for pensionsopsparing. Hidtil har der i pengeinstitutter kun kunnet foretages kapitalopsparing, medens ordninger med ratevis udbetaling af de opsparede midler kun har kunnet foretages i forsikringselskaber (rateforsikring i pensionsejemed).

De foreslåede regler om rateopsparing i pensionsejemed er i overensstemmelse med reformaftalen udformet i nøje overensstemmelse med de regler, der gælder for rateforsikringer. Der henvises herom til de almindelige bemærkninger.

Som dér anført har man dog foreslået, at indbetalingerne til en rateopsparing i pensionsejemed skal kunne anbringes i værdipapirer på samme måde som opsparing i pensionsejemed. Det har endvidere været nødvendigt at fastsætte bestemmelser om indbetalingerne til disse ordninger, da der ikke som ved forsikringsordninger findes særlige lovgiver om præmiebetaling og virkningen af udeblivelse med præmier.

Indbetalingernes størrelse og indbetalingsperiodens længde har betydning for beregningen af fradragretten efter lovens § 18, da der kun er fuld fradragret i indbetalingsåret, når indbetalingsperioden er 10 år eller derover, medens engangsindskud og indbetalinger over en kortere periode end 10 år skal fordeles over en årrække.

Det er herefter foreslået, at vilkårene for en rateopsparing i pensionsejemed skal fastsættes i en aftale mellem pengeinstituttet og kontohaveren samt dennes eventuelle arbejdsgiver, og at der heri skal være truffet bestemmelse dels om en indbeta-

lingsperiode, dels om størrelsen af det årlige indskud. Hvis indbetalingerne ikke overholdes, er der i forslaget § 1, nr. 29, stillet forslag om en regulering af indkomstansættelserne, jfr. nedenfor.

For rateforsikringer i pensionsejemed gælder efter lovens § 8, nr. 1, at der efter forsikredes fyldte 55. år kun kan oprettes en rateforsikring som tillæg til en før denne alder oprettet police og kun med en forsikringssum, der ved samme udbetalingstidspunkter som efter den tidligere police ikke vil overstige halvdelen af den tidligere aftalte forsikringssum.

Bestemmelsen herom, der tager sigte på at hindre store fradragberettigede indskud kort før pensioneringstidspunktet, kan ikke umiddelbart anvendes på rateopsparing. Det er i stedet foreslået, at forhøjelse af indbetalingerne til en rateopsparing efter det 55. år begrænses til beløb, der svarer til halvdelen af ordningens værdi ved det fyldte 55. år samt halvdelen af de fremtidige indbetalinger, der var aftalt.

Som nævnt under de almindelige bemærkninger skal den opsparede kapital udbetales i så vidt muligt lige store rater. Der kan ikke som i forsikringsordninger fikseres et bestemt årligt ratebeløb, da rateopsparingen i udbetalingsperioden forøges med rentetilvæksten på den tilbageværende, ikke udbetalte pensionskapital. For at tilvejebringe en jævn fordeling af rentetilvæksten over hele udbetalingsperioden er det foreslået, at de årlige rater skal udgøre et beløb, svarende til ordningens værdi ved udbetalingsårets begyndelse, delt med det antal år, hvori udbetaling endnu ikke har fundet sted. Hvis ordningens værdi for eksempel udgør 500.000 kr. ved udbetalingerens begyndelse, og den aftalte udbetalingsperiode er 10 år, udgør første rate  $\frac{1}{10}$  heraf eller 50.000 kr. Den anden rate udgør  $\frac{1}{2}$  af ordningens værdi ved begyndelsen af år 2, den tredje rate  $\frac{1}{3}$  af værdien ved begyndelsen af år 3, og så fremdeles. Det samlede udbetalingsforløb er illustreret i skemaet nedenfor.

Med hensyn til indsættelse af begunstigede ved død er der foreslået samme bestemmelse for rateopsparing i pensionsejemed, som gælder for opsparing i pensionsejemed. Begunstigelsesbestemmelsen i lovens § 5, stk. 2, om indsættelse af »nærmeste pårørende« er kun anvendelig på forsikringsordninger. Som begunstigede efter kontohaverens død kan herefter indsættes ægtefælle, herunder fraskilt ægtefælle, eller livsarvinger, herunder stedbørn og disses livsarvinger. Det er ikke stillet som betingelse, at begunstigede livsarvinger skal være under 24 år, da rateopsparing lige som kapitalopsparing og rate- og kapitalforsikring er en