

F. t. l. vedr. banker og sparekasser m.v.

Videre skal Finanstilsynet fastsætte regler om regnskab og revision samt om kundeinformation. Det er nødvendigt, at pengeinstitutternes regnskaber ændres, således at såvel puljerne som pengeinstitutternes regnskaber ekskl. puljer fremgår af resultatopgørelsen og balancen i de offentliggjorte regnskaber samt i de løbende indberetninger af oplysninger til Finanstilsynet.

Puljerne skal underlægges separat revision af pengeinstituttets revision, som ved aflæggelsen af regnskab skal give påtegning om, at forretningsgange og forvaltning af puljemidlerne foregår på betryggende vis og i overensstemmelse med PM-aftalen. Det påhviler endvidere revisionen at føre kontrol med, at de lovmæssige placeringsregler overholdes.

Samtidig skal revisionen udføre stikprøvevis kontrol med afregningskurserne i forbindelse med puljehandel, og bestyrelsen skal orienteres om revisionens resultat. Revision og bestyrelse skal føre kontrol med, at al afkast fra puljerne overføres til kunderne efter fradrag af realrenteafgift og administrationsgebyrer m.v.

Endelig er det hensigten, at lovforslaget skal danne basis for øgede krav til kundeinformation. Således skal kunderne ved oprettelse af en puljepension informeres om de generelle regler for puljeordninger, herunder at midlerne tilhører pengeinstituttet, at afkastet baseres på en beregning af de bagvedliggende aktiver, konsekvenser af realrenteafgiften m.v. Endvidere skal kunden oplyses om PM-aftalen og øvrige kundevilkår, således at kunden er vidende om puljens investeringsstrategi og handelsvilkår, herunder blandt andet handels- og depotomkostninger.

Løbende gennem kundeforholdet skal pengeinstitutterne periodisk og mindst én gang hvert kvartal oplyse om det i perioden opnåede afkast for de enkelte pensionspuljer. Oplysningerne skal fordeles på: 1) Samlet afkast, 2) realrenteafgiftsfrit afkast og 3) realrenteafgiftspligtigt afkast.

Desuden skal aktivsammensætningen primo og ultimo perioden oplyses fordelt på aktivtype indenfor obligationer, indeksobligationer og aktier m.v.

Ved årets udgang skal specifikationen være særlig oplysende, uden at der dog skal stilles krav om oplysninger om de enkelte fondskoder.

Målet skal være, at »kunden« får et tilstrækkeligt grundlag for at tage stilling til en evt. omdisponering.

Oplysninger om omkostninger, der ikke påhviler puljen, men den enkelte pensionsopparer, skal følge de almindelige regler for kundeinformation.

Det er hensigten, at kunden ved de nye regler sammenholdt med de allerede eksisterende regler får en tilfredsstillende kundeinformation.

11 Fremsatte lovforslag (undt. finans- og tillægsbev.lovforslag)

Pengeinstitutterne skal endelig i fremtiden oplyse om det opnåede afkast for de enkelte pensionspuljer for de forløbne perioder i indeværende år samt det gennemsnitlige afkast for de foregående 3 år.

Reglerne om kundeinformation forudsættes udarbejdet i samråd med Forbrugerrådet og Forbrugerrådet.

Til § 42 b

Baggrunden for forslaget til § 42 b skal søges i ønsket om nærmere fastsatte placeringsregler. Sådanne har hidtil kun eksisteret for anbringelse af midler i særskilte depoter.

Indførelse af placeringsregler for puljeordningerne har imidlertid været en forudsætning for at godkende debitering af negativt afkast i forbindelse med kurstab. Dernæst er placeringsregler en beskyttelse af pensionsopparernes midler, hvilket også samfundsøkonomisk er ønskeligt.

Ved indførelsen af placeringsregler for puljeordningerne er det fundet hensigtsmæssigt, at det er de samme regler, der stort set kommer til at finde anvendelse på særskilte depoter. Herved sker der en væsentlig liberalisering for de særskilte depoter, idet den hidtidige 50 pct.-grænse for placering i »guldrandede papirer« i § 12 i Skatteministeriets bekendtgørelse nr. 732 af 17. oktober 1986 ophæves.

Ved formuleringen i stk. 1, nr. 4 opnås endvidere, at anbringelse kan ske i såvel de bevisudstedende foreninger/afdelinger som i de foreninger/afdelinger, der er registrerede i Værdipapircentralen og i investeringsforeningsandele i de kontoførende foreninger.

Endelig sker der en liberalisering ved, at der foruden i sparekassernes beviser for garantikapital kan ske placering i andelskassernes beviser for andelskapital, såfremt beviserne ifølge vedtægterne er omsættelige.

For puljerne derimod opnås, som ovenfor nævnt, den fordel, at indførelsen af placeringsregler giver mulighed for, at der kan ske debitering af negativt afkast.

Som i Skatteministeriets gældende regler for særskilte depoter udgør de i stk. 1 nævnte værdipapirer en udtømmende liste over placeringsmulighederne.

For puljeordningerne, som hidtil ikke har været undergivet regler, får de rammer, der nu fastlægges, kun indflydelse på ganske få puljer, da stort set alle obligations- og aktiepuljer kun har investeret i børsnoterede papirer.

De puljeordninger, der rammes af de nye placeringsregler, vil i praksis være enkelte pantebrevspuljer. Disse må i fremtiden omlægges i et børsnoteret