

Spm. nr. S 1702

Til *finansministeren* (20/7 94) af:

Rahbæk Møller (SF):

»Sætter højesteretsdommen i sagen om Statsanstalten/Danica efter ministerens opfattelse grænser for henlæggelser til egenkapitalen, og er der statslige myndigheder, der påser, at sådanne henlæggelser begrænses?«

Begrundelse

I præmisserne for nævnte højesteretsdom siges det, at forsikringstagerne i den oprindelige Statsanstalt har ret til andel i overskuddet efter § 2, stk. 4, i Statsanstaltens vedtægter, og at denne forpligtelse også gælder efter udløbet af den 10-års-periode, der er nævnt i privatiseringsloven. Efter § 2, stk. 4, betyder det, at hele overskuddet efter nødvendige henlæggelser skal fordeles til forsikringstagerne. Højesteretsdommen synes således at indebære, at henlæggelser til egenkapitalen skal begrænses til det lovmæssigt nødvendige.

På privatiseringstidspunktet var der i Statsanstalten en egenkapital på 2,4 mia. kr. Denne egenkapital er siden forøget til over 6 mia. kr. Selv om egenkapitalen i Baltica Liv indgår heri, synes der at være tale om en forøgelse af egenkapitalen, der er i strid med højesteretsdommen.

I svaret bedes anført, i hvilken udstrækning egenkapitalen i Danica indgår i Balticakoncernens egenkapital, og i givet fald hvor reel en sådan indgåelse er, da egenkapitalen i Danica hverken direkte eller indirekte kan realiseres.

Svar (17/8 94):

Finansministeren (Lykketoft):

Danica Liv I (tidligere Statsanstalten for Livsforsikring) er moderselskab i Danica Liv I Koncernen. Siden 1992 foretages al nytægning af livs- og pensionsforsikringer i Baltica Forsikringskoncernen i Danica Liv I Koncernen. Nytægning af livs- og pensionsforsikringer for private og mindre virksomheder sker i Danica Liv, mens nytægning for firmaordninger sker i Danica Pension. Der sker således ingen nytægning i Danica Liv I, der fungerer som administrationselskab for samtlige livs- og pensionsforsikringselskaber i Baltica Forsikringskoncernen.

Danica Liv I's regnskab indgår via moderselskabet, Statsanstalten Holding, i regnskabet for Baltica Forsikring A/S. Her følges reglerne for skadesforsikringsselskaber, hvorefter Danica Liv I er optaget således, at man på aktivsiden værdiansætter investeringsaktiverne til markedsværdi. På passivsiden hensættes til fremtidig bonusudlodning til forsikringstagerne samt til latent realrenteafgift, omkostninger, bonusudjævningshensættelser og konsolidering.

Baltica Forsikrings koncernregnskab er udarbejdet efter reglerne i lov om forsikringsvirksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelser om forsikringsselskabers regnskabsaflæggelse. Regnskaberne er endvidere aflagt i overensstemmelse med de af Københavns Fondsbørs stillede krav til regnskabsaflæggelse for danske børsnoterede selskaber, herunder gældende danske regnskabsvejledninger.

Da Statsanstalten for Livsforsikring blev solgt, forelå regnskabet for 1989. Der var her en egenkapital på 2,8 mia. kr. Egenkapitalen er i 1993-regnskabet for Danica Liv I på 3,8 mia. kr., hvoraf ca. 0,5 mia. kr. var egenkapital i Danica Pension, der blev erhvervet pr. 1. januar 1992 med henblik på at være nytægnende selskab for erhvervskunder.

Ifølge bestemmelserne i markedsføringshenstillingen for branchen bør der stræbes efter en solvensmæssig overdækning på minimum 25 pct. Der kan være behov for en betydelig større overdækning til imødegåelse af kursudsving, optagelse af nye kundekredse eller til forretningsmæssige udvidelser i øvrigt. Mens en solvensmæssig overdækning på 25 pct. må betragtes som et minimum, er det ikke muligt at sætte nogen bestemt øvre grænse for denne, idet udsvingene må ses i sammenhæng med eksponeringen i aktier og ejendomme og med den usikkerhed, der knytter sig til disse aktivers værdi.

Den daværende Statsanstalten for Livsforsikring har opereret med en betydelig overdækning i forhold til solvensmargenen. Den har været på fra 30 pct. helt op til 73 pct. i 1985 og 99 pct. i 1986, idet det dog skal bemærkes, at egenkapitalbegrebet ikke havde samme betydige karakter som efter selskabets omdannelse til aktieselskab i 1990. Den solvensmæssige overdækning i Danica Liv I var i 1993 32 pct.

Finanstilsynet påser overholdelsen af lov om forsikringsvirksomhed og modtager inden generalforsamlingen i livsforsikringsselskaber