

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indledning

Lovforslaget indgår i regeringens initiativer med henblik på en mere neutral beskatning af pensionsopsparing, løsning af rentegarantiproblemet, forbedrede muligheder for at placere pensionsopsparing i aktier, en styrkelse af risikovillig kapital til nye og mindre virksomheder samt en løsning af arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsaktieselskabers frembringelse af et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Herudover indeholder lovforslaget ændringer af redaktionel karakter.

Mere fleksibelt aktieloft

I lovforslaget foreslås for det første en ændring af det nuværende 50 pct. loft for pensionsinstitutternes, Arbejdsmarkedets Tillægspensions (ATP), Lønmodtagernes Dyrtidsfonds (LD) samt Arbejdsmarkedets Erhvervsuddannelses (AES) investeringer i bl.a. aktier og andre »ikke-guldrandede aktiver« med henblik på at styrke udbuddet af risikovillig kapital.

Dette sker ved at gøre placeringsreglerne mere fleksible, således at det bliver muligt for pensionsinstitutter, som er velkonsoliderede, at have op til 70 pct. i aktier. Hvor højt institutterne må gå i forhold til de 70 pct. baseres på en vurdering - efter objektive kriterier - af selskabernes faktiske kapitalstyrke i forhold til risikoen på investeringer og forpligtelser. Hermed tilgodeses også hensynet til en fortsat sikkerhed for pensionsopsparingen.

Anmeldelse af regler for beregning og fordeling af overskud

Efter de gældende regler skal livsforsikringselskaber anmelde deres tekniske grundlag til Finanstilsynet, der skal undersøge, om anmeldelsen har den fornødne klarhed og rimelighed. Dette anmeldelsessystem, som erstattede et godkendelsessystem, blev indført i 1993 i forbindelse med en liberalisering af det aktuarmæssige tilsyn med livsforsikringselskaber.

Finanstilsynet påser, at livsforsikringselskabernes anmeldelser og de dertil hørende bilag har en så klar

og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en aktuars kontrolberegninger og i deres helhed er egnede til at give et fyldestgørende billede af selskabets aktiviteter.

Det anmeldte tekniske grundlag skal blandt andet indeholde regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Betydningen af begrebet »overskud«, som det anvendes i de gældende regler, er ikke tidssvarende i forhold til de nugældende regnskabsregler. Med lovforslaget er det derfor hensigten at præcisere, at det er »det realiserede resultat«, der skal fordeles mellem forsikringstagerne og andre berettigede ifølge forsikringsaftalerne. Det påses af Finanstilsynet, at de anmeldte regler fører til en rimelig fordeling.

Finanstilsynet vil fastsætte nærmere regler om beregningen og fordelingen af det realiserede resultat i en bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

Administration af livsforsikringselskabers forsikringsbestande

Ved lov nr. 391 af 30. maj 2000 blev reglerne om administration af livsforsikringsbestande ændret således, at det er en af Finanstilsynet udpeget administrator, der skal varetage administrationen. Samtidig oplystes i lovbemærkningerne, at muligheden for en præcisering af indholdet af bestemmelserne ville blive overvejet.

Der kan være flere forskellige grunde til, at et selskab tages under administration. Som eksempel kan nævnes, at der ikke er tilstrækkelige midler i selskabet til, at det kan leve op til sine forpligtelser over for forsikringstagerne.

Når et livsforsikringselskab tages under administration, påhviler det administrator at beregne de forsikringsmæssige hensættelser. Med lovforslaget præciseres, at beregningen af de forsikringsmæssige hensættelser som udgangspunkt sker under anvendelse af det tekniske grundlag, som livsforsikringselskabet har anmeldt over for Finanstilsynet.