

Til nr. 5

Den foreslåede bestemmelse gennemfører artikel 21 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2002/83/EF af 5. november 2002 om livsforsikring. Det foreslås, at livsforsikringsselskaber under visse betingelser kan anvende en ny metode for optjening af pension.

Metoden består i at opdele den indbetalte præmie i en del, for hvilken der garanteres pension, og en del, som enten tilgår det kollektive bonuspotentiale eller det individuelle bonuspotentiale på fripolicydelser direkte. Da sådanne forsikringer fortsat skal tegnes med forsigtigt fastsatte forudsætninger, til bl.a. gennemsnitlige levetider og investeringsafkast, vil et pensionselskab typisk opbygge buffere med det kollektive eller individuelle bonuspotentiale til at have midler til at stå imod med, hvis forudsætningerne alligevel ikke viser sig at være forsigtige, fx fordi de gennemsnitlige levetider ændres eller at investeringsafkastet bliver mindre end forventet. Hvis et pensionselskabs forudsætninger derimod holder vil den del, som tilgår enten det kollektive bonuspotentiale direkte eller det individuelle bonuspotentiale på fripolicydelser direkte, skulle bruges til bonus af den pågældende forsikringsaftale. Det er herefter muligt at garantere pension for en del af den indbetalte præmie på et grundlag, hvor beregningslementerne (rentesatser, omkostningssatser og statistiske beregningslementer) er fastsat med udgangspunkt i realistiske og aktuelle forhold.

Kravet til denne metode er det samme, som det krav, der generelt gælder, nemlig at det anmeldte grundlag skal være betryggende. Metoden vurderes på nuværende tidspunkt at være betryggende, hvis den indbetalte præmie opdeles i 80 %, for hvilken der garanteres pension til markedsrenten, og i 20 %, der tilgår enten kollektivt bonuspotentiale eller det individuelle bonuspotentiale på fripolicydelser. Ændrede forhold i markedet eller særlige forhold for virksomhederne omfattet af lov om finansiel virksomhed kan dog føre til en anden vurdering af, hvilken fordeling der i denne sammenhæng kan anses for betryggende.

Ved vurdering af, om det anmeldte grundlag er betryggende, skal der tages hensyn til den samlede metode for optjening af pension, herunder opdelingen af den indbetalte præmie i en del, for hvilken der garanteres pension, og en del, som tilgår enten det kollektive bonuspotentiale direkte eller det individuelle bonuspotentiale på fripolicydelser. For den del af præmien, for hvilken der garanteres pension, skal beregningslementerne fastsættes således, at der samlet set ikke er underskud på tidspunktet for optjening af pen-

sionen. Ydelserne tilknyttet den del af præmien, for hvilken der garanteres pension, skal afdækkes i de finansielle markeder fra tidspunktet for optjening af pension og skal forblive afdækket indtil udbetaling.

Om forholdet mellem midler i det kollektive bonuspotentiale og midler, der fordeles til de enkelte forsikringer, er det et krav, at fordelingen af midler til de enkelte forsikringer fra kollektivt bonuspotentiale skal frigives under hensyn til, at det sker på rimelig vis under forsikringens løbetid, samt at bonuspotentialerne har en passende størrelse i forhold til selskabets forpligtelser og økonomiske situation i øvrigt. Fordelingen af midler under forsikringsaftalens løbetid har ikke betydning for beregningen af tilbagekøbsværdien eller forsikringstagerens mulighed for at hæve aftalen. Beregningen af tilbagekøbsværdien fastsættes i forslaget § 1, nr. 6.

Som en konsekvens af den foreslåede bestemmelse vil der ske en tilpasning af grundlagsrente-bekendtgørelsen. Bekendtgørelsen ændres, så det bliver muligt at garantere en højere rente end den maksimale grundlagsrente for den type forsikringer, som anvender den nye metode.

For øvrige metoder for optjening af pension gælder de nuværende regler uændret. Grundlagsrenten, de statistiske beregningslementer og omkostningslementerne skal vælges forsigtigt. Ved bedømmelse af, om et beregningsgrundlag er betryggende, er det ikke tilstrækkeligt, at forholdet mellem de enkelte beregningslementer er realistiske, eller at beregningsgrundlag ud fra en helhedsvurdering er betryggende. Grundlagsrenten og risiko- og omkostningslementerne skal vælges med forsigtighed, sådan at de isoleret set kan forventes at generere overskud i forhold til den lovede pension.

Til nr. 6

Den foreslåede bestemmelse fastsætter, at tilbagekøbsværdien for den enkelte forsikring, hvor præmien opdeles, til enhver tid skal indeholde forsikringens andel af kollektivt bonuspotentiale. Dette betyder, at uanset om den del af den indbetalte præmie, for hvilken der ikke optjenes en garanteret pension, tilgår det kollektive bonuspotentiale eller det individuelle bonuspotentiale på fripolicydelser, vil den medgå i tilbagekøbsværdien.

Bestemmelsen ændrer ikke forsikringstagerens mulighed for at hæve aftalen. Ligeledes vil der ikke ske ændring af det nuværende krav i lovens § 20, stk. 1, nr. 7, om, at forsikringsvirksomheders anmeldelse til Finanstilsynet af det tekniske grundlag m.v. skal indeholde regler om overførelse af obligatoriske pensions-