



FINANSDEPARTEMENTET

# Finansforetaksloven

## Nye kapitalkrav for livsforsikringselskaper

Åse Natvig, Finansdepartementet

# Disposisjon

- Bakgrunn
  - EU
  - Nasjonalt
- Finansforetaksloven og forskriftsarbeidet
- Overgangsregler
- Videre prosess og timeplan

# Bakgrunn - EU

- Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF («Solvens II»)
  - Skadeforsikring og livsforsikring
  - Sammenslåing av 14 direktiver på forsikringsområdet
  - Fullharmonisering
- Omnibus II/gjennomføringsforordning
- Frist for nasjonal gjennomføring og ikrafttredelse: 30. mars 2015 og 1. januar 2016

# Nasjonal gjennomføring

- Utredet av Banklovkommisjonen og Finanstilsynet:
  - NOU 2008: 11 (Banklovkommisjonen)
  - FTs høringsnotat (sendt på høring 24. oktober 2011)
- Høring
- Prop. 125 L (2013-2014)
- Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
- Ikrafttredelse 1. januar 2016

# Forskriftsarbeidet

- Finanstilsynets høringsnotat med utkast til forskrifter (11. desember 2014)
  - Finanstilsynets brev 19. juni og 8. september 2014
- Høring 19. desember 2014 (med forbehold om Stortingets vedtakelse av loven)
- Høringsfrist 20. mars 2015
- Høringsuttalelsene

# Finansforetaksloven

- Solvens II:
  - Kapittel 14 del II (kapitalkrav for forsikringsforetak)
  - Kapittel 13 del II (krav til forsvarlig virksomhet, kapitalforvaltning mv.)

## «Pilar II og III»

- Finansforetaksloven kapittel 13
  - Risikostyring
  - Internkontroll
  - Rapportering jf. også § 14- 12
  - Kapitalforvaltning
- Forskriftsutkastet
  - Kapittel 5, 6 og 10
  - Høringsnotatet kapittel 7, 8 og 12

# Verdivurdering av forpliktelser og eiendeler

§ 14-8 jf. § 14-7

- Videreføring av krav til forsikringstekniske avsetninger og eiendeler
  - «markedsverdi»/«virkelig verdi»
  - Forsikringsforpliktelser
  - Eiendeler og øvrige forpliktelser



# Verdivurdering av eiendeler og forpliktelser

- Forskriftsutkastet
  - Verdivurderingen av eiendeler og forpliktelser ut over forsikringsforpliktelser: Kommisjonsforordningen artikkel 7 til 16 jf. forskriftsutkastet § 53 (henvisning)
  - Verdivurderingen av forsikringstekniske avsetninger: Direktivet artikkel 76 til 86 og kommisjonsforordningen kapittel III jf. forskriftsutkastet kapittel 1 og § 53

# Ansvarlig kapital

## § 14-9

- Kan bestå av basiskapital og supplerende kapital (godkjennelse)
- Må minst dekke solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet

# Ansvarlig kapital

- Forskriftsutkastet
  - Direktivet artikkel 87 til 99,  
kommisjonsforordningen 62 til 82 jf.  
forskriftsutkastet kapittel 2 og § 53
    - Finanstilsynets godkjenning
    - Kapitalgrupper
    - Sammensetningen av den ansvarlige kapitalen

# To kapitalkrav

- Solvenskapitalkrav
  - Skal dekke risikoen for tap av foretakets ansvarlig kapital
    - Standardmetode
    - Intern modell (godkjennelse)
- Minstekapitalkrav
  - Skal dekke risikoen for tap av foretakets basiskapital

# Solvenskapitalkravet

- Forskriftsutkastet
  - Direktivet artikkel 100 til 127 og kommisjonsforordningen kapittel V og VI, jf. forskriftsutkastet kapittel 3
    - Generelle beregningsregler
    - Standardmetoden
    - Interne modeller

# Minstekapitalkravet

- Forskriftsutkastet
  - Direktivet artikkel 129, kommisjonsforordningen kapittel VII, jf. forskriftsutkastet kapittel 4 og § 53
    - Prinsipper og metoder for beregning
    - Forsikringsforetak med tillatelse til å tilby både skade- og livsforsikring (kun aktuelt for livsforsikringsselskaper)
    - Beregningshyppighet

# Finanstilsynets oppfølging

## § 14-13

- Finanstilsynet skal følge opp foretakenes etterlevelse av kvalitative og kvantitative krav
  - Forsvarlig drift
  - Pålegg om retting og høyere solvenskapital
  - Kapitalkravstillegg
- Forskriftsutkastet
  - Kapitalkravstillegg, jf. direktivet artikkel 37 og forskriftsutkastet § 30 og § 53

# Svekket finansiell stilling

## § 14-14

- Forsikringsforetak med svekket finansiell stilling
  - Egen plan for retting
  - Pålegg/tilbakekall (FT)

## Forskriftsutkastet

- Direktivet artikkel 136 til 142, 144, kommisjonsforordningen artikkel 288 og 289, jf. forskriftsutkastet kapittel 8 og § 53



# Kapitalkrav for pensjonsforetak

- Nasjonal handlefrihet
- Solvens I-regelverket
  - Solvensmarginkapitalkravet (§ 14-15)
  - Stresstest I
  - Krav til kapitaldekning oppheves
- IORP II

# Overgangsordninger

- Nasjonal handlefrihet
- Høringsnotatet kapittel 15
- Finanstilsynets brev 8. september 2014 og 19. juni 2014

# Overgangsregler

- Generell overgangsregel for tekniske avsetninger
  - Forskriftsutkastet § 56 – krav om godkjenning
  - Alle forpliktelser under ett?
  - Porteføljenivå?

# Overgangsregler

- Overgangsbestemmelse – rentekurve
  - FT tilrår ikke
  - Finans Norge/Aktuarforeningen: Valgfrihet for selskapene

# Videre prosess

- Fastsette forskrifter
- EØS-avtalen
- Finanstilsynets brev 30. april 2015
- Ikrafttredelse 1. januar 2016



FINANSDEPARTEMENTET

Takk for oppmerksomheten!