

Datum 2018-10-31

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Underlag till extern referensgrupp – Beräkning av gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav

Bakgrund

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får, enligt 16 kap. 39 § lag (2019:000) om tjänstepensionsföretag (den föreslagna lagen), meddela föreskrifter om hur den gruppbaserade kapitalbasen och det gruppbaserade kapitalkravet ska beräknas enligt 16 kap. 11 – 19 §§ i den föreslagna lagen.

Förslagets innehåll

FI avser att meddela föreskrifter med utgångspunkt från 13 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:8 om Försäkringsrörelse med kompletterande bestämmelser med förebild i Solvens 2-förordningen¹ och riktlinje 11 i Eiopas Riktlinjer om solvensen på gruppnivå².

För grupper enligt 16 kap. i den föreslagna lagen (tjänstepensionsgrupper) ska beräkning av gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav enligt 16 kap. 12 § första meningen den föreslagna lagen göras med en sammanläggnings- och avräkningsmetod. De grundläggande principerna för den sammanläggnings- och avräkningsmetod som nu föreslås för tjänstepensionsgrupper är i huvudsak desamma som för både en sammanläggnings- och avräkningsmetod enligt Solvens 2-regler och för den sammanläggnings- och avräkningsmetod enligt Solvens 1-regler som idag är huvudmetod för de tjänstepensionskassor som beräknar och rapporterar gruppbaserad solvens enligt övergångsregler till den upphävda lagen (1972:262) om understöds-föreningar (UFL). Vid tillämpningen av metoden för tjänstepensionsgrupper uppkommer vissa skillnader mot tillämpningen enligt Solvens 1, då gruppreglerna i den föreslagna lagen har sin utgångspunkt i gruppregler enligt Solvens 2. Exempelvis ska företag i gruppen från

¹ KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II) <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SV/TXT/?qid=1505207651370&uri=CELEX%3A02015R0035-20170409>

² <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-group-solvency>

försäkringssektorn respektive bank- och värdepapperssektorn beaktas vid beräkningen³.

Föreskrifter om en konsolideringsmetod för tjänstepensionsgrupper kommer i dagsläget inte att föreslås.

Strukturen på föreskrifterna

För att underlätta diskussionen på referensgruppsmötet framgår i **bilaga** strukturen på det planerade kapitlet i föreskrifterna som handlar om beräkning av gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav. Notera att utgångspunkten för beräkningen föreslås vara densamma som i sammanläggnings- och avräkningsmetoden enligt både Solvens 1 och Solvens 2 dvs beräkningen utgår från de kapitalbaser och de kapitalkrav som framräknats för företagen i gruppen som enskilda företag (solo). Därmed beaktas anknutna kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiella institut med kapitalbas och kapitalkrav enligt sektorsregler i bank- och värdepapperssektorn. Försäkringsföretag och försäkringsgivare i en tjänstepensionsgrupp beaktas på samma sätt med den kapitalbas och det solvenskapitalkrav som följer av Solvens 2.

Det föreslås införas en bestämmelse om att när anknutna företag från andra finansiella sektorer bildar en grupp som omfattas av sektorsregler, ska kapitalbas och kapitalkrav för denna grupp användas i stället för summan av kapitalbaserna respektive kapitalkraven för varje enskilt företag. En Solvens 2-undergrupp inom en tjänstepensionsgrupp ska alltså beaktas, vid beräkning för tjänstepensionsgruppen, med den gruppbaserade kapitalbas och det gruppbaserade solvenskapitalkrav som framräknats enligt Solvens 2. En sådan undergrupp kommer även i fortsättningen beräkna och rapportera gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat solvenskapitalkrav enligt Solvens 2. För att undvika merarbete är det enligt FI:s mening en fördel om sådana redan framräknade siffror kan utgöra underlag till beräkningen även för en tjänstepensionsgrupp på en högre nivå.

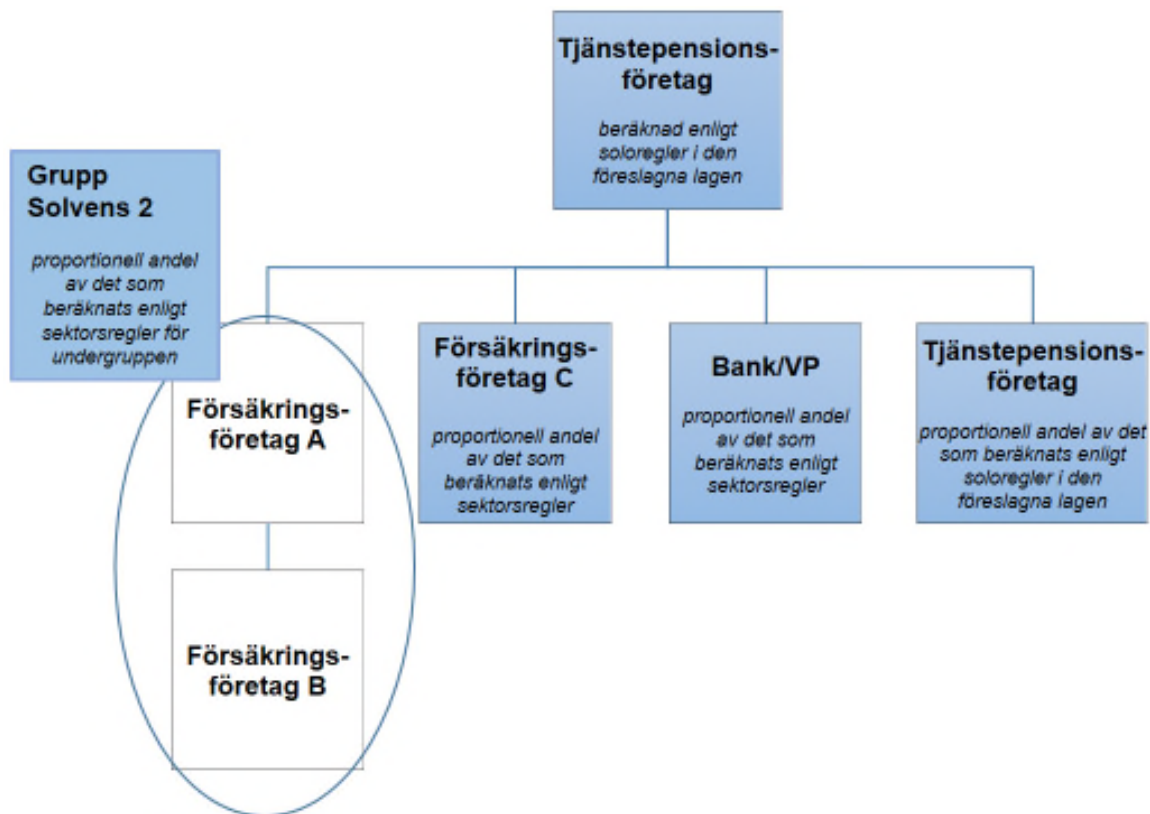
Särskilt om försäkringsföretag och försäkringsgivare i en tjänstepensionsgrupp

Enligt Finansinspektionens mening bör anknutna försäkringsföretag och försäkringsgivare i en tjänstepensionsgrupp inte hanteras annorlunda än i en Solvens 2-grupp. Att en tjänstepensionsgrupp exempelvis uppstår om ett moderföretag som är ett försäkringsföretag ombildas till tjänstepensionsföretag bör inte leda till att andra försäkringsföretag i gruppen ska beaktas på ett annorlunda sätt vid beräkning av gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav för tjänstepensionsgruppen än för en Solvens 2-grupp. Det kan också noteras att det räcker med att det finns ett försäkringsföretag som är moderföretag till, eller är ett anknutet företag till, ett tjänstepensionsföretag för

³ Jfr definitionen av grupp i 16 kap. 1 § i den föreslagna lagen. Då ett fall av grupp tillsyn enligt 16 kap. 3 § den föreslagna lagen har konstaterats ska samtliga företag i gruppen beaktas vid grupp tillsynen.

att det ska föreligga ett fall av grupp tillsyn enligt 16 kap. 3 § den föreslagna lagen. Finansinspektionen föreslår därför att försäkringsföretag och försäkringsgivare får en särställning jämfört med företag i andra finansiella sektorer vid tillämpning av vissa bestämmelser. Det innebär exempelvis att det i föreskrifterna tydligt anges att vid en bedömning av tillgängligheten av kapitalbasposter så ska, utöver poster i tjänstepensionsföretag och utländska tjänstepensionsinstitut, även poster i försäkringsföretag och försäkringsgivare bedömas.

Exempelbild inför diskussion på referensgruppsmöte



Frågor till referensgruppen

I bilagan framgår den tänkta strukturen på föreskrifter om beräkning enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden. På vissa ställen har markerats att det vore önskvärt att få referensgruppens åsikt om bestämmelsens utformning.

Frågor till referensgruppen:

1. Vilka för- och nackdelar ser referensgruppen med att de omständigheter som ska övervägas vid tillgänglighetsbedömning av kapitalbasposter enligt artikel 330.1 Solvens 2-förordningen förs in i föreskriftstext?
2. Vilka för- och nackdelar ser referensgruppen med att i föreskrift införa bestämmelser om tillgängligheten av vissa specifika kapitalbasposter motsvarande artikel 330.3 och 330.4 i Solvens 2-förordningen?
3. Vilka för- och nackdelar ser referensgruppen med att det införs regler om att en likvärdighetsbedömning som redan gjorts enligt Solvens 2-regelverket också ska beaktas i tjänstepensionsregleringen vad gäller hur anknutna försäkringsgivare från tredjeland ska beaktas i en tjänstepensionsgrupp?
4. Vad förordar referensgruppen vad gäller utformning av bestämmelser om maximal andel förlagslån i holdingföretag enligt 16 kap. 19 § den föreslagna lagen eller i motsvarande mellanliggande holdingföretag? FI:s utgångspunkt är att maximal andel ska mätas som 25 eller 50 procent av holdingföretagets kapitalbas.

Föreskrifter om finansiella konglomerat

Enligt förslaget till 2 kap. 1 a § lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat (konglomeratlagen) ska sådana konglomerat utgöra finansiella konglomerat. Reglerna som avser finansiella konglomerat ska således även omfatta sådana finansiella konglomerat som avses i 2 kap. 1 a § konglomeratlagen. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:26) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat är utformade så att de bör inrymma även konglomerat enligt 2 kap. 1 a § konglomeratlagen. Därför bör det troligen inte krävas omfattande ändringar i nämnda föreskrifter med anledning av de föreslagna ändringarna i konglomeratlagen. En närmare översyn av detta pågår dock och eventuella förändringar i FFFS 2011:26 kommer ske inom ramen för detta regelprojekt.