



GJENSIDIGE

Gjensidige Forsikring ASA
Drammensveien 288
Postboks 276
1326 Lysaker
Telefon: 03100
Mobil telefon: +47 900 70 455
jorn.hammer@gjensidige.no
Foretaksnr: 995 568 217
www.gjensidige.no

Finansdepartementet

Postmottak@fin.dep.no

Deres ref.:
09/5026 AaN

Deres dato:

Vår ref.:

Vår dato:
06.01.2012

Hørings svar - Solvens II

Vi viser til Finansdepartementets høringsbrev av 24.10.2011, og viser først og fremst til hørings svaret fra FNO. Vi ønsker likevel å peke på noen enkeltheter som har særlig interesse for Gjensidige som skadeforsikrings selskap og som konsernspiss i et børsnotert selskap.

I

Norsk selskapsrett opererer med en deling av forvaltningsansvaret mellom organet Daglig leder og Styret. Det er styret som forvalter selskapet i den forstand at overordnede organer i prinsippet ikke kan treffe beslutninger uten styrets medvirkning, og det er Daglig leder som løpende står for gjennomføringen av forvaltningen. Solvens II – direktivet og nivå 2 – regelutkastet vi har sett anerkjenner ulikheter i nasjonal selskapsrett, og tillater nasjonale myndigheter å plassere roller og oppgaver tilpasset nasjonal selskapsstyring, med unntak av internrevisjon som etter direktivet må ha sin plattform – arbeidsplan og rapportering - forankret i styret.

Vi vil gjerne få gi uttrykk for at vi er uenig i Finanstilsynets uttalte syn på side 40 i høringsnotatet hvor de skriver:

“Hver funksjon skal operere under oppsyn av, og rapportere til, selskapets styre.”

Vi mener at det må være opp til hvert selskap om også aktuarfunksjonen, risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen skal rapportere til styret. En løsning hvor disse funksjonene rapporterer til styret gjennom Daglig leder vil i mange tilfeller gi en bedre organisasjonslogikk og ryddigere rolledeling. Internrevisjonen vil i en slik modell være styrets redskap for å sikre god internkontroll, herunder sikre at styrets “påse”-plikter i regelverket er gjennomført på en tilfredsstillende måte, mens øvrige funksjoner sikrer at Daglig leder – funksjonen også har sitt kontrollapparat.

Dette har også betydning for etablering, videreutvikling og vedlikehold av ulike retningslinjer. Solvens II har i seg som metode å ha levende, effektive og godt dokumenterte skriftlige retningslinjer og rutiner som basis for virksomhetsstyringen. Det er imidlertid viktig at disse forankres på en måte som er tilpasset formålet. Vi sitter igjen med, kanskje med urette, et inntrykk av at for mange retningslinjer forventes vedtatt av styret. Mange slike retningslinjer bør mer inngå i styrets "påse"-plikt, og at styret kun får de sentrale og overordnede retningslinjene forelagt til beslutning og at de øvrige forelages til orientering. Styret har med en slik modell en konkret foranledning til eventuelt å bruke internrevisjonen til ytterligere kontroll, belysning og innspill.

Det er grunn til å minne om at norske selskapsstyrer ikke består av heltidsansatte styremedlemmer. Vår erfaring med et bredt sammensatt og kunnskapsrikt styre som har erfaring og tilknytning til en bredere del av nærings- og samfunnsliv enn bare forsikring er meget god. Vi ser en fare i at detaljorienteringen, og tekniske forhold, får for stor plass i styrearbeidet.

II

Naturskadefondets betydning i solvenssammenheng er viktig ut fra et konkurranseperspektiv i det norske forsikringsmarkedet, og i forhold til kapitalmarkedets krav til egenkapitalavkastning. Ulik solvensbehandling av fondet i Norge, Sverige og Danmark vil lede til konkurranseforskyvning. Det er, slik vi oppfatter dynamikken i Norden og de ulike regulatoriske rammeregler, betydelig fare for at resultatet vil kunne bli ulik for de store nordiske aktørene i det norske forsikringsmarkedet.

Forsikringskundene har særlig dekningsrett i aktiva tilsvarende naturskadefondet størrelse. Solvensmessig er det derfor ikke tvil om at solvensreglenes hovedformål er dekket. Fondet bør derfor inngå i solvenskapitalen. Vi har forstått at beløpet som tilsvarer det beregnede naturkatastrofescenariot vil inngå som Tier 1 – kapital. Øvrig beløp i naturskadefondet bør i hvert fall inngå som Tier 2 – kapital.

III

Deltagelse i garantiordningen for skadeforsikringer er lik for alle aktørene i det norske forsikringsmarkedet. For norske skadeforsikringsselskaper gjelder det en særskilt og sjablongmessig avsetningsplikt. Hvert forsikringsselskaps garantifond behandles regnskapsmessig som egenkapital. Fondet tilfredsstiller kravene til Tier 2 – kapital.

Nordiske konkurrenter har ikke samme sjablongmessige avsetningsplikt. Vi mener at man i forbindelse med innføringen av Solvens II bør la avsetningsplikten bero på en konkret regnskapsmessig vurdering av situasjonen i overskuelig fremtid, og at eksisterende fond omdefineres til et mer generelt sikkerhetsfond med større fleksibilitet slik at fondet også kan tilfredsstille Tier 1 – kravene.

IV

Sikkerhetsavsetningen slik vi kjenner den i dagens regelverk bortfaller, og erstattes ved en annen beregningsmetode som tar opp i seg de hensyn som har ligget bak sikkerhetsavsetning. Den delen av sikkerhetsavsetningen som eventuelt blir frigjort ved overgangen til Solvens II, mener vi bør tilordnes et eget sikkerhetsfond med fleksibilitet slik at fondet tilfredsstiller Tier 1 - kravene.

Det er vårt inntrykk at øvrige nordiske land arbeider med et helt nytt sikkerhetsavsetningsregime tilpasset kravene for Tier 1, og at det i virksomhetsreglene åpnes for slike fond. I hvilken grad et slikt sikkerhetsfond kan økes med skattemessig fradragsrett er et spørsmål utenfor Solvens II. Ved å tilrettelegge for et slikt sikkerhetsfond virksomhetsrettlig legger man til rette for en hensiktsmessig løsning av de skattemessige utfordringene ved overgangen til Solvens II, og fremtidig skattemessig behandling av et slikt fleksibelt sikkerhetsfond.

V

FNO har i sin høringsuttalelse behandlet utfordringer knyttet til langsiktige forpliktelser, herunder ulike spørsmål knyttet til rente- og renteberegning. Vi minner om at også skadeforsikringsselskaper kan ha betydelig langhalet forretning, og at tilnærmingen til disse spørsmålene bør være felles for livs- og skadeforsikringsselskaper.

Med vennlig hilsen

Gjensidige Forsikring ASA



Helge Leiro Baastad

Konsernsjef