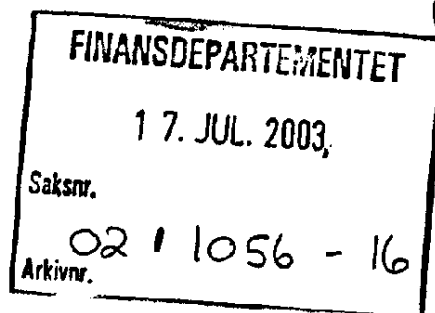


Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO



Dato: 16.07.03
Vår ref.: 2003/00275
NØA/SR
Deres ref.: 02/1056 FM KNH

Høringsuttalelse om forslag til endringer i solvensmarginregelverket for livsforsikring

Vi viser til brev fra Finansdepartementet av 28.05.03 om høring på forslag til endringer i solvensmarginregelverket for livsforsikring. Høringsfristen er satt til 04.08.03. Vi vil gjerne påpeke at høringsfristen er svært knapp, særlig tatt i betraktning ferieavviklingen.

Vi vil også gjøre oppmerksom på at vi har valgt å dele vår høringsuttalelse i to: en for livsforsikring og en for skadeforsikring. Disse oversendes hver for seg til departementet.

I forbindelse med implementering av Direktiv 2002/12/EF i norsk rett, foreslås det i høringen endringer i beregning av solvensmarginkravet og solvensmarginkapitalen for livsforsikring. Forskriften skal tre i kraft 01.01.04, og skal anvendes første gang for regnskapsår som avsluttes 31.12.04 eller senere, dog ikke senere enn 30.12.05.

FNH er kjent med at det også pågår et arbeid i EU med flere endringer i solvensregelverket, Solvency II, som vil bli vedtatt om noen år.

Beregningsmetoder for solvensmarginkrav

Endringen i direktivet innebærer at minimumskravet vil bli økt fra 1 million euro til 3 millioner euro. Dette vil være uproblematisk for livselskapene tilknyttet FNH. Videre skal minimumskravet heretter økes etter felles europeiske regler; ut fra utviklingen av den europeiske konsumprisindeksen. FNH har ingen kommentarer til dette.

FNH støtter at gjeldende praksis ved beregning av solvensmarginkrav for skadeprodukter solgt i livselskap, som går ut på at dette regnes etter reglene for skadeforsikring, tas inn i forskriften. Vi vil påpeke at slik regelverket nå står, skal solvensmarginkravet for livsprodukter som selges i skadeforsikring, dvs. produkter av høyst ett års varighet, regnes etter regelverket for skadeprodukter. Denne type produkter vil dermed ha forskjellig solvensmarginkrav avhengig av om produktet er solgt i et livs- eller skadeforsikringsselskap. Dette er ikke nytt i forhold til dagens forskrifter om solvensmarginberegninger for skadeselskap, men FNH savner likevel en nærmere begrunnelse for regelverket slik det nå fremstår. Dette forholdet bør vurderes nærmere i forbindelse med implementeringen av Solvency II i Norge.

FNH ønsker videre å bemerke at det virker uhensiktsmessig at det for uføredekninger, og særlig uførepensjon og premiefritak, definert i klasseforskriften i klasse I c, skal beregnes solvensmarginkrav etter reglene for skadeselskap. Uførepensjon og premiefritak er deknings med mange års utbetalingsperiode, og er i den sammenheng naturlig å sammenligne med andre pensjonsdekninger. FNH ber departementet vurdere innspill til arbeidet med Solvency II på dette området.

I tabellene som er vedlagt høringen fremgår det at det vil bli et økt solvensmarginkrav for fondsforsikringsselskaper, uten at dette blir et problem i forhold til solvensmarginkapitalen. Vi vil imidlertid påpeke at Finansdepartementet bør innhente data pr. 31.12.02 i etterkant av høringsrunden, og ikke foreta vurderingen helt og holdent på data pr. 31.12.01.

Som det blir påpekt i forbindelse med tabellene, vil det kunne bli ytterligere endringer i solvensmarginkrav i fondsforsikringsselskaper for livsforsikring med investeringsvalg der selskapet ikke påtar seg investeringsrisiko. Vi registrerer at Kredittilsynet ikke har noe tallmateriale som viser effekten av den nye bestemmelsen. FNH har heller ikke data som kan dokumentere effekten av den nye bestemmelsen på dette området. Det er derfor ikke mulig å kommentere disse ytterligere endringene.

Beregning av solvensmarginkapitalen

FNH tar til etterretning de foreslåtte endringene i hva som kan inngå ved beregning av solvensmarginkapitalen. Av tabellene som er vedlagt høringen fremgår det at solvensmarginkapitalen blir redusert etter nytt regelverk for tradisjonelle forsikringer, men at kapitalen uansett er tilstrekkelig til å dekke kravet. Tabellen er imidlertid laget pr. 31.12.01. FNH vil også her påpeke at departementet bør innhente tall pr. 31.12.02 før det vurderes om det eventuelt er behov for overgangsperioder for livselskapene.

Andre kommentarer

FNH registrerer at effekten av den nye internasjonale regnskapsstandarden for forsikringskontrakter i konsern (IASB) ikke er tatt hensyn til i forbindelse med implementeringen av det nye direktivet. Siden det er så mange uklarheter knyttet til hvordan den endelige regnskapsstandarden vil se ut, samt hvilken effekt den vil få på henholdsvis liv- og skaderegnskaper, mener FNH at dette er en akseptabel løsning.

Det foreslås at direktivets artikkel 24 a bør implementeres i solvensmarginforskriften, selv om innholdet allerede er dekket gjennom andre bestemmelser i forsikringsvirksomhetsloven. FNH har ingen innvendinger mot implementering i solvensmarginforskriften.

Avsluttende merknader

FNH har merket seg at dersom tilleggsavsetningene i kjølvannet av arbeidet med Banklovkommisjonens utredning nr. 7 blir individualisert, mener Kredittilsynet at avsetningene ikke lenger kan medregnes i solvensmarginkapitalen. FNH deler ikke uten videre denne oppfatningen. En endelig vurdering av dette forholdet kan imidlertid utsettes til det eventuelt legges frem forslag om endringer i regelverket for tilleggsavsetninger som medfører en større grad av individualisering av avsetningene enn i dag.

Generelt virker det som om det nye regleverket vil føre til at hverken tradisjonelle livselskap eller fondsforsikringsselskap vil få særlige problemer med å oppfylle kravene, dersom krav til egenkapital er oppfylt. FNH ber imidlertid om at departementet vurderer dette på ny ut fra beregninger med utgangspunkt i status pr. 31.12.02.

Med vennlig hilsen
for FINANSNÆRINGENS HOVEDORGANISASJON
Næringsøkonomisk avdeling



Sissel Rødevand
Sjefaktuar liv