



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

VÅR REFERANSE
14/11939

DERES REFERANSE

DATO
11.12.2014

Forskrifter som gjennomfører Solvens II

Finanstilsynet oversender høringsnotat og forslag til forskrifter som en del av gjennomføringen av det nye soliditetsregelverket for forsikringsforetak (Solvens II).

De mest sentrale bestemmelsene i Solvens II-direktivet (2009/138/EF) er forslått gjennomført i finansforetaksloven. Forskriftsforslaget bygger på at loven vedtas i samsvar med forslag til lovvedtak i Prp. 125 L (2013-2014).

Solvens II-direktivet er et rammedirektiv med overordnede bestemmelser som suppleres med detaljerte gjennomføringsbestemmelser og tekniske standarder. Omtalen i høringsnotatet er basert på Kommisjonens forslag til gjennomføringsbestemmelser som ble publisert 10. oktober 2014. Forslag til tekniske standarder som er utarbeidet av den europeiske forsikringstilsynsmyndigheten (EIOPA), er foreløpig ikke fastsatt av Kommisjonen, og må gjennomføres i norsk rett på et senere tidspunkt. Finanstilsynet har basert forskriftsforslaget på at Omnibus II-direktivet (2014/51/EF) og de relevante kommisjonsforordninger tas inn i EØS-avtalen innen ikrafttredelsestidspunktet 1. januar 2016, slik at gjennomføringsbestemmelser gitt i kommisjonsforordning vil gjelde som norske forskrifter gjennom henvisning til forordningene.

Forskriftsforslaget omhandler bestemmelser som dekker de delene av Solvens II-direktivet som ikke er foreslått gjennomført i finansforetaksloven. Gjennomgangen av direktivbestemmelsene opp mot kommisjonsforordningen viser at det på enkelte områder er overlappende regulering. Finanstilsynet har så langt det er mulig forsøkt å unngå dobbeltregulering.

Solvens II-regelverket er et fullharmonisert regelverk, og gjennomføringen er, med unntak av enkelte overgangsbestemmelser og permanente tiltak, ikke gjenstand for nasjonal handlefrihet. Forslagene til forskriftsbestemmelser er derfor i stor grad basert på en ren teknisk gjennomgang av direktivet. Forslaget til overgangsbestemmelser og permanente tiltak er basert på de vurderinger som følger av Finanstilsynets brev til Finansdepartementet av 8. september 2014.

Gjeldende regelverk har flere forskrifter som er felles for kredittinstitusjoner, verdipapirforetak og forsikringsforetak, herunder forskrifter om konsolidering, risikostyring og internkontroll, likviditet og godtgjørelse. Tilsvarende er det enkelte forskrifter som er felles for forsikringsforetak og


pensjonsforetak, f.eks. kapitalforvaltningsforskriften. Forslaget legger opp til at ovennevnte forskrifter oppheves helt eller delvis for forsikringsforetak når Solvens II-forskriften trer i kraft. Disse forskriftene vil imidlertid videreføres for pensjonsforetak inntil videre.


Ved innlemmelse av CRD IV og CRR i EØS-avtalen vil det være hensiktsmessig å foreta tilsvarende tilpasninger i forskriftene på bank- og verdipapirområdet ved at det henvises til forordningene i forskrift. Det vil innebære at det etableres særskilte regler for blant annet konsolidering, risikostyring og internkontroll, likviditet og godtgjørelse for disse som fullt ut er i samsvar med reglene i EU.

Tilpasningene til Solvens II og CRD IV innebærer også at det må foretas en nærmere vurdering av reglene som gjelder finanskonsern der både bank og forsikring inngår. Det er foretatt endringer i konglomeratdirektivet som innebærer at tilsynsmyndighetene skal avgjøre hvilket regelsett som skal gjøres gjeldende på gruppenivå for blandede konsern. Finanstilsynet vil komme tilbake med forslag til gjennomføring av regler for finanskonsern, herunder endringer i konsolideringsforskriften.

I forbindelse med ovennevnte vil Finanstilsynet også se nærmere på regler som eventuelt bør gjelde for holdingforetak som utelukkende eller i det vesentlige eier forsikringsforetak. I Solvens II-direktivet er holdingforetak betraktet som uregulerte foretak. I beregningen av gruppesolvens skal imidlertid holdingforetak som er morselskap til et forsikringsforetak, behandles som om det selv er forsikringsforetak. I forslag til finansforetaksloven er holdingforetak definert som finansforetak og er underlagt reglene for finansforetak også på foretaksnivå. I finanskonsern der bank, kredittforetak og finansieringsforetak inngår, er holdingforetaket omfattet av de samme kapitalkravene som banken i konsernet. Reglene synes å gjelde uavhengig av bankens relative størrelse i konsernet. For holdingforetak som utelukkende eier forsikringsforetak, er det ikke angitt hvilke krav som skal gjelde på foretaksnivå. Reglene i direktivet som nå foreslås gjennomført i forskrift og reglene som er foreslått i finansforetaksloven, innebærer at holdingforetak i tverrsektorielle grupper kan bli underlagt ett regelsett på foretaksnivå og et annet for beregning av gruppesolvens. Siden regelendringer på foretaksnivå for holdingforetak ikke er Solvens II-relevant, er problemstillingen ikke vurdert i høringsnotatet.

For Finanstilsynet


Morten Baltzersen
Finanstilsynsdirektør


Erik Lind Iversen
fung. dir. for bank og forsikringstilsyn

Vedlegg