



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rapportering av solvensmarginkrav til Finanstilsynet

Regnskapsseminar Pensjonskasseforeningen 14. desember 2010

Kapitalkrav pensjonskasser

Jf. forsikringsvirksomhetsloven § 7-5 og § 7-9

- Minste grunnkapital = 10 G (p.t. 756 410 kroner)
- Minstekrav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsregelverket
- Minstekrav til solvensmarginkapital etter solvensmarginregelverket

Kapitalkravene skal være oppfylt til enhver tid

Regler for beregning av solvensmargin

- Forskrift til forsikringsvirksomhetsloven § 9-2:

”Forskrift 19. mai 1995 nr. 481 om beregning av solvensmarginkrav og solvensmarginkapital for norske livsforsikringselskaper gjelder tilsvarende for pensjonskasser med pensjonsordninger som anses som livsforsikring. Minstekravet til solvensmargin i § 3 annet punktum gjelder ikke for pensjonskasser.”

§ 13. *Retningslinjer for rapportering m.v.*

Selskapets beregning av solvensmarginkrav og redegjørelse for solvensmarginkapitalens størrelse og sammensetning pr. 31. desember i siste regnskapsår skal sendes Finanstilsynet innen 31. mars i etterfølgende regnskapsår på skjema fastsatt av Finanstilsynet (...)

Finanstilsynet kan gi nærmere regler om beregning og rapportering av solvensmarginkrav og solvensmarginkapital, herunder regler om rapportering av beregnet solvensmarginkrav og solvensmarginkapital basert på foreløpige regnskapstall.

Hvordan beregnes solvensmarginkravet ?

- **Solvensmarginforskriften § 4**
- **Ulike beregninger for ulike forsikringsklasser (jf. § 4 åttende ledd)**
- **Syv beregninger ("resultat") – bare 3 aktuelle for pensjonskasser**
- **Pensjonskasser driver virksomhet som faller inn under forsikringsklasse I**

Forsikringsklasse I

Alminnelig livsforsikring og tilleggsforsikring

- a) **Kollektiv eller individuell kapitalforsikring med unntak for uføredekninger, dvs.**
- forsikring som kommer til utbetaling ved forsikredes død
 - forsikring som kommer til utbetaling ved oppnåelse av fastsatt alder
 - forsikring som kommer til utbetaling ved forsikredes død eller senest ved oppnåelse av fastsatt alder.
- b) **Kollektiv eller individuell livrente- og pensjonsforsikring med unntak for uføredekninger.**
- c) **Forsikring mot uførhet uavhengig av årsak.** Premiefritak kommer inn under dette.
- d) **Tilleggsforsikringer til forsikringer nevnt under bokstav a eller b til dekning av**
- uførhet som følge av ulykke
 - uførhet som følge av sykdom
 - dødsfall som følge av ulykke.
-
- The diagram consists of two arrows. One arrow originates from the text 'Kollektiv eller individuell livrente- og pensjonsforsikring med unntak for uføredekninger.' (item b) and points to the label '”Første og annet resultat”'. The other arrow originates from the text 'Forsikring mot uførhet uavhengig av årsak.' (item c) and points to the label '”Tredje resultat”'.

Første resultat

kollektiv alderspensjon, eks. uførepensjon

4 pst. x [brutto forsikringsfond - 50 pst. av tilleggsavsetninger]
x maks [0,85; forsikringsfond for egen regning/brutto forsikringsfond]

1	Første resultat (1000 NOK)	
1.A	Brutto forsikringsfond for forsikringer i klasse Ia, Ib og II	280 000
1.B	- Herav tilleggsavsetninger	10 000
1.C	Gjenforsikringsandel	0
1.D	Forsikringsfond for egen regning for forsikringer i klasse Ia, Ib og II	280 000
1.E	Første resultat	11 000

forsikringsfond = premiereserve, premiefond, tilleggsavsetninger og pensjonsreguleringsfond

Annet resultat - dødelighetsrisiko

0,3 pst. av udekket risiko brutto

x maks 0,5; udekket risiko for egen regning/udekket risiko brutto]

2.A	Udekket risiko, brutto	200 000
2.B	Udekket risiko, gjenforsikringsandel	0
2.C	Udekket risiko, for egen regning	200 000
2.D	Annet resultat	600

*for de kontrakter der udekket risiko ikke er negativ
udekket risiko= differansen mellom beløp som forfaller ved død og kapitalverdien av
forsikringstekniske avsetninger knyttet til forsikringen*

Tredje resultat* (uførepensjon og premiefritak)

** Viser til solvensmarginforskriften for skadeforsikringselskaper*

Høyeste av to beregninger:

1) Med basis i premieinntektene

Ett års risikopremie for uførepensjon og premiefritak

x 18 pst. (16 pst. for andel total premie > 57,5 mill. euro)

2) Med basis i erstatningene

Påløpne bruttoerstatninger for siste tre regnskapsår

x 26 pst. (23 pst. for bruttoerstatning > 40,3 mill. euro)

x

maks

[0,5; sum påløpne erstatninger for egen regning tre siste regnskapsår/sum påløpne bruttoerstatninger tre siste regnskapsår]

Tredje resultat, del 1

3 Tredje resultat

Metode nr. 1 - Beregninger basert på bruttopremier (i 1000 NOK)
for forsikringer i klasse Ic (uførhet)

	Opptjent	Forfalt
3.A Bruttopremier i alt	5 000	5 000
Terskelverdi i 1000 Euro	57 500	
Eurokurs	8,1920	
Terskelverdi i 1000 NOK	471 040	
3.B Brutto solvensmarginkrav etter metode nr. 1	900	900
3.C Brutto solvensmarginkrav basert på største verdi av opptjent og forfalt bruttopremie		900

Tredje resultat, del 2

Metode nr. 2 - Beregninger basert på påløpne brutto erstatningskostnader (i 1000 NOK) for forsikringer i klasse Ic (uførhet)		2007	2008	2009	Gjennomsnitt
3.D	Påløpne brutto erstatningskostnader i alt	4 200	4 300	4 700	4 400
	Terskelverdi i 1000 Euro	40 300			Kommentarer:
	Eurokurs	8,1920			
	Terskelverdi i 1000 NOK	330 138			
3.E	Brutto solvensmarginkrav etter metode nr. 2				1 144

Tredje resultat, oppsummering

Tredje resultat			
3.F	Reduksjonsfaktor pga. reassuranseavdekning	Brutto	For egen regning
	Påløpne erstatningskostnader (1000 NOK):		
	I regnskapsår 2007	4200	4200
	I regnskapsår 2008	4300	4300
	I regnskapsår 2009	4700	4700
	Gjennomsnitt	4400	4400
	Reduksjonsfaktor:		1
3.G	Netto solvensmarginkrav (1000 NOK)	Brutto	Netto
	Metode nr. 1	900	900
	Metode nr. 2	1144	1144
3.H	Tredje resultat (1000 NOK)		1144

Samlet solvensmarginkrav

Summen av:

- **Første resultat** for kollektiv tjenestepensjon = 11 000
- **Andre resultat** for etterlattepensjon = 600
- **Tredje resultat** for uførepensjon = 1 144
- **Samlet krav** = 12 744

Solvensmarginkapital

= sum ansvarlig kapital + annen solvensmarginkapital

- **Ansvarlig kapital** i samsvar med forskrift av 1. juni 1990 nr. 435 om beregning av ansvarlig kapital.

NB - tilleggsbegrensninger vedrørende ansvarlig lånekapital i solvensmarginkapitalen

- **Annen solvensmarginkapital:**
 - 50 pst. av risikoutjevningfondet
 - 50 pst. av tilleggsavsetningene

Solvensmarginkapital

SOLVENSMARGINKAPITAL		
Kapitalelementer (1000 NOK)		
4.A	Ansvarlig kapital:	
	Kjernekapital (<i>før 50/50 fradrag</i>)	25 000
	Tilleggskapital (<i>før 50/50 fradrag</i>)	5 000
	Av dette: Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital (<i>tellende</i>)	0
	Av dette: Evigvarende ansvarlig lånekapital	5 000
	Samlet fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner og verdipapirforetak mv	0
4.B	Annen solvensmarginkapital	
	Tilleggsavsetninger	10 000
	Risikoutjevningfond	2 000
	Sum annen solvensmarginkapital	6 000
4.C	Solvensmarginkapital før justeringer	36 000

Evt. justeringer mht ansvarlig lån

Jf. solvensmarginforskriften § 7a

- Ansvarlig lånekapital med fastsatt løpetid kan inngå i solvensmarginkapitalen med et beløp som svarer til inntil 25 prosent av det laveste beløp av samlet solvensmarginkapital og solvensmarginkravet.
- Summen av ansvarlig lånekapital uten fastsatt løpetid og ansvarlig lånekapital med fastsatt løpetid kan inngå i solvensmarginkapitalen med et beløp som svarer til inntil 50 prosent av det laveste beløp av samlet solvensmarginkapital og solvensmarginkravet.

Minstekrav

solvensmarginkapital > solvensmarginkrav

SAMMENLIKNING AV SOLVENSMARGINKRAV OG SOLVENSMARGINKAPITAL	
Solvensmarginkrav (1000 NOK)	12 744
Solvensmarginkapital (1000 NOK)	36 000
Solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkrav	282,5 %

Norske livsforsikringselskap hadde pr. 31.12.2009 i gjennomsnitt en solvensmarginkapital som var ca 2 ganger høyere enn kravet (solvensmargindekningen = 236 pst.)

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

