

**Regeringens proposition med förslag till ändring av bestämmelserna om pensionsanstaltens verksamhetskapital och ansvarsskuld**

**PROPOSITIONENS HUVUDSAKLIGA INNEHÅLL**

I denna proposition föreslås att lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, lagen om pension för arbetstagare, lagen om pensionsstiftelser, lagen om försäkringskassor och lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet ändras så att bestämmelserna om verksamhetskapital och ansvarsskuld eller pensionsansvar för arbetspensionsförsäkringsbolag, pensionsstiftelser och pensionskassor som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet ändras. Avsikten är att motsvarande ändringar i fråga om sjömanspensionskassan skall företas i samband med totalrevisionen av lagen om sjömanspensioner.

Det föreslås att pensionsanstaltens solvensmekanism förnyas så att begreppet målzon och kraven i fråga om eget kapital och poster i garantibeloppet slopas. Dessutom föreslås att bestämmelserna om överskridning

av verksamhetskapitalets maximibelopp ändras.

Det föreslås att det för pensionsanstalterna tas in en ny post som minskar eller utökar ansvarsskulden eller pensionsansvaret, dvs. ett tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen, varvid 10 procent av pensionsanstalternas ansvarsskuld eller pensionsansvar baserar sig på den genomsnittliga avkastningen av pensionsanstalternas noterade aktieplaceringar. Det föreslås att man stegvis övergår till 10 procents nivå under en period av fem år. Enligt propositionen kan beloppet av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret minska beloppet av pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar med högst 10 procent och öka det med högst 5 procent.

Lagarna avses träda i kraft den 1 januari 2007.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>PROPOSITIONENS HUVUDSAKLIGA INNEHÅLL .....</b>	<b>1</b>
<b>INNEHÅLLSFÖRTECKNING.....</b>	<b>2</b>
<b>ALLMÄN MOTIVERING.....</b>	<b>4</b>
<b>1. Nuläge .....</b>	<b>4</b>
<b>1.1. Lagstiftning och praxis.....</b>	<b>4</b>
Pensionsförmåner .....	4
Decentraliserad verkställighet.....	4
Solvensreglering.....	4
<b>1.2. Finansiering av pensionerna .....</b>	<b>6</b>
Arbetspensionssystemet är partiellt förhandsfonderande .....	6
Beräkningsränta .....	7
<b>1.3. Bedömning av nuläget .....</b>	<b>7</b>
Placeringsverksamhetens inverkan på avgiftsnivån.....	7
Beräkningsränta .....	8
<b>2. Målsättning och de viktigaste förslagen.....</b>	<b>9</b>
<b>2.1. Målsättning.....</b>	<b>9</b>
<b>2.2. De viktigaste förslagen.....</b>	<b>10</b>
Större riskbärkraft.....	10
Tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen .....	10
Komplettering av ålderspensioner.....	11
Fördelning av fondhöjningar som gäller ålderspensioner .....	11
Revidering av solvensbestämmelserna .....	12
<b>3. Propositionens konsekvenser .....</b>	<b>12</b>
<b>3.1. Ekonomiska konsekvenser .....</b>	<b>12</b>
<b>3.2. Konsekvenser för pensionsanstalternas konkurrens.....</b>	<b>13</b>
<b>4. Beredningen av propositionen .....</b>	<b>13</b>
<b>5. Samband med andra propositioner.....</b>	<b>14</b>
<b>DETALJMOTIVERING.....</b>	<b>15</b>
<b>1. Lagförslag.....</b>	<b>15</b>
<b>1.1. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag .....</b>	<b>15</b>
<b>1.2. Lagen om pension för arbetstagare.....</b>	<b>17</b>
<b>1.3. Lagen om pensionsstiftelser .....</b>	<b>19</b>
<b>1.4. Lagen om försäkringskassor.....</b>	<b>22</b>
<b>1.5. Lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet.....</b>	<b>23</b>
<b>2. Ikraftträdande.....</b>	<b>23</b>
<b>LAGFÖRSLAGEN.....</b>	<b>24</b>
om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag.....	24
om ändring av om pension för arbetstagare .....	26

om ändring av lagen om pensionsstiftelser.....	28
om ändring av lagen om försäkringskassor .....	30
om ändring av 48 a § i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet	32
<b>BILAGA.....</b>	<b>33</b>
<b>PARALLELLTEXTER.....</b>	<b>33</b>
om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag.....	33
om ändring av lagen om pension för arbetstagare .....	39
om ändring av lagen om pensionsstiftelser.....	42
om ändring av lagen om försäkringskassor .....	47
om ändring av 48 a § i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet	51

## ALLMÄN MOTIVERING

### 1. Nuläge

#### 1.1. Lagstiftning och praxis

##### Pensionsförmåner

I lagen om pension för arbetstagare (395/2006, nedan ArPL), som träder i kraft den 1 januari 2007, finns bestämmelser om lagstadgat pensionsskydd för löntagare inom den privata sektorn.

Arbetspensionsförmånerna definieras i lag, och bestämmandet av dem baserar sig på arbetstagarens inkomsthistoria och på index som mäter den samhällsekonomiska pris- och löneutvecklingen, inte på de betalda pensionsavgifterna eller på placeringsintäkterna.

##### Decentraliserad verkställighet

Verkställigheten av det lagstadgade pensionsskyddet har decentraliserats så att pensionsskyddet sköts av flera pensionsanstalter med privaträttslig bolagsform. Pensionsskyddet ombesörjs av i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) avsedda arbetspensionsförsäkringsbolag, i lagen om försäkringskassor (1164/1992) avsedda pensionskassor som bedriver lagstadgad pensionsförsäkring och i lagen om pensionsstiftelser (1774/1995) avsedda B- och AB-pensionsstiftelser. Dessutom sköter sjömanspensionskassan pensionsskyddet enligt lagen om sjömanspensioner (72/1956), vilket i fråga om finansieringssystemet har kopplats till pensionsskyddet enligt lagen om pension för arbetstagare.

När det gäller pensionsskydd enligt lagen om pension för arbetstagare fattar arbetsgivarbeslut om val av pensionsanstalt. Oavsett att verkställigheten är decentraliserad är förmånerna oavhängiga av pensionsanstalten. Pensionsanstalterna har gemensamt konkursansvar: om pensionen eller en del av pensionen inte kan tryggas till följd av att en pensionsanstalt har försatts i konkurs, ansvarar

de pensionsanstalter som finns kvar gemensamt för pensionen.

Försäkringsbolagen, pensionsstiftelserna och pensionskassorna har olika bolagsform. På så vis kan företagen erbjudas alternativa sätt att ordna pensionsskyddet. Den decentraliserade verkställigheten siktar dels till riskspredning, dels till fördelar som konkurrensen för med sig, i första hand bättre placeringsintäkter och utveckling av tjänsterna.

##### Solvensreglering

Vid ingången av 1997 ändrades lagen om försäkringsbolag (1062/1973), lagen om pension för arbetstagare (APL, 395/1961), lagen om pension för arbetstagare i kortvariga arbetsförhållanden (KAPL, 134/1962), lagen om sjömanspensioner (SjPL), lagen om pensionsstiftelser och lagen om försäkringskassor så att det blev möjligt att genomföra sådana ändringar i förvärvspensionssystemet för den privata sektorn som förändringarna i placeringsverksamhetens omvärld och en sänkt räntenivå förutsatte. När det gäller finansieringstekniken trädde ändringarna i kraft samtidigt i fråga om APL, KAPL, lagen om pension för konstnärer och särskild grupper av arbetstagare (KoPL, 662/1985) och SjPL samtidigt, men när det gäller mekanismen för verksamhetskapitalet trädde ändringarna i kraft först den 31 december 1999 i fråga om SjPL, KAPL och KoPL. För pensionsstiftelserna och pensionskassorna trädde bestämmelserna i kraft den 1 januari 1998, och de lägsta tillsynsgränserna trädde i kraft stegvis under en övergångsperiod.

Genom ändringarna höjdes solvenskraven för pensionsanstalter som bedriver lagstadgad pensionsförsäkring samt reviderades hela tillsynsmekanismen i fråga om solvensen. Dessutom ändrades de ovan nämnda lagarna om lagstadgade pensioner så att finansieringen av pensionerna ändrades så att det blev möjligt att sänka den ränta som används vid beräkningen av arbetspensionsanstaltens ansvarsskuld utan att det uppkom något väsentligt behov av att höja premierna. Samti-

dig företag sådana ändringar i systemet för finansiering av pensionerna som innebar att det direkta beroendet mellan avkastningen av placeringarna och arbetspensionsförsäkringsbolagets premienivå bröts. För pensionsstiftelserna och pensionskassorna fortsatte beroendet mellan avkastningen av placeringarna och premienivån att gälla på så vis att goda placeringsintäkter fortfarande kan användas för att sänka premierna. På motsvarande sätt höjer en låg avkastning premienivån.

Verksamhetskapalet är det belopp med vilket pensionsanstaltens tillgångar överstiger ansvarsskulden eller pensionsansvaret (nedan ansvarsskuld). Avsikten är att verksamhetskapalet i första hand skall fungera som en riskbuffert för riskerna med placeringsverksamheten.

Med arbetspensionsanstaltens ansvarsskuld avses beloppet av det ansvar som uppkommit för pensionsanstalten till följd av pensionsförbindelserna. Sedan 1997 har en 3 procents diskontoränta använts vid beräkningen av ansvarsskulden, vilken därmed på lång sikt utgör minimiavkastningskravet på tillgångar som täcker ansvarsskulden. Avkastning som överskrider 3 procents nivån används upp till beräkningsräntan för att höja de fonderade delarna av ålderspensioner, och den överskjutande delen används för att stödja verksamhetskapalet.

Pensionsanstaltens solvenskrav är beroende av riskbenägenheten hos pensionsanstaltens placeringsföretag. Ju mera riskbenägen placeringsfördelningen är, desto högre är kravet i fråga om verksamhetskapalet.

En del av avkastningen av placeringarna används för att utöka verksamhetskapalet. I ett arbetspensionsförsäkringsbolag styrs delen till det ofördelade tilläggsförsäkringsansvar som ingår i ansvarsskulden. Det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret fungerar som en buffert för fluktuationer i placeringsverksamheten och ur den kan göras transaktioner även till tilläggsförmåner för försäkringstagarna. Motsvarande tillgångar kan därmed hänföras till verksamhetskapalet. I social- och hälsovårdsministeriets föreskrifter och i de grunder för beräkning av ansvarsskulden som ministeriet fastställt bestäms om överföringar till den aktuella delen av ansvaret och om dess upplösning. För andra typer av pen-

sionsanstalter fungerar det tilläggsförsäkringsansvar som ingår i ansvarsskulden eller pensionsansvaret som en motsvarande buffert. En pensionsstiftelse eller en pensionskassa kan utöka verksamhetskapalet också genom understödsavgifter eller försäkringspremier.

Solvensmekanismen inrymmer ett s.k. alarmsystem. Med det avses gränser ovanför verksamhetskapalets minimibelopp, som när de underskrids varnar både pensionsanstalten och försäkringstillsynen om att pensionsanstaltens solvens har försämrats. I en sådan situation skall pensionsanstalten vidta nödvändiga åtgärder för att förbättra sin solvens.

Den nuvarande solvensmekanismen består av flera gränser och mellanliggande zoner. Zonerna benämns målzon, zon för begränsad vinstutdelning och kriszon.

Verksamheten begränsas inte för ett bolags verksamhetskaptal finns inom målzonen. I enlighet med skälighetsprincipen skall bolaget dock använda en del av intäkterna som överskrider ansvarsskuldens avkastningskrav och rörelsekostnaderna till kundgottgörelser. Inom zonen för begränsad vinstutdelning skall bolaget däremot i enlighet med trygghetsprincipen utöka sin solvens genom att begränsa överföringen till kundgottgörelser och vinstutdelningen till ägarna. Begränsningen är desto starkare, ju närmare kriszonen bolaget befinner sig. Om bolagets verksamhetskaptal har sjunkit under solvensgränsen och bolaget befinner sig inom kriszonen, är överföringar till kundgottgörelser och vinstutdelning till ägarna förbjudna. Beroende på solvensställningen skall bolaget dessutom tillstålla Försäkringsinspektionen antingen en plan för långsiktigt återställande av en sund finansiell ställning eller en plan för kortsiktig finansiering.

Vid kontroll av solvensen beaktas även utjämningsansvaret vid sidan av verksamhetskapalet. Med utjämningsansvaret rustar försäkringsbolaget sig mot växlingar i försäkringsrörelsens årliga resultat. Utjämningsansvaret är en del av ansvarsskulden och kan inte användas till annat än täckning av förluster av försäkringsrörelsen. Utjämningsansvaret ökar likväl bolagets solvens. Vid kontrollen av solvensen beaktas utöver verksam-

hetskapalet även utjämningsansvaret till den del utjämningsansvaret överskrider det riskteoretiska minimibelopp som fastställts för det i beräkningsgrunderna. Det förutsätts dock alltid att verksamhetskapalet är minst 2 procent av ansvarsskulden.

Inom den s.k. kriszonen består alarmsystemet för solvensmekanismen av följande gränser, vilkas variationsbredd i arbetspensionsförsäkringsbolagens bokslut för 2005 var följande:

*Solvensgräns*, ca 9—13 procent av ansvarsskulden

*Verksamhetskapalets minimibelopp* = 2/3 av solvensgränsen, ca 6,0—8,3 procent av ansvarsskulden

*Garantibeloppet* = hälften av verksamhetskapalets minimibelopp, ca 3,0—4,1 procent av ansvarsskulden

*Verksamhetskapalets absoluta nedre gräns*, 2 procent av ansvarsskulden

*Minimibeloppet eget kapital* = 2 procent av garantibeloppet, ca 0,06—0,08 procent av ansvarsskulden

När bolagets verksamhetskaptal sjunker under minimibeloppet skall bolaget gör upp en plan för återställande av en sund finansiell ställning. Verksamhetskapalets minimibelopp är beroende av hur bolagets placeringar är fördelade, men det skall likväl alltid vara minst 2 procent av ansvarsskulden. Om bolagets verksamhetskaptal underskrider garantibeloppet, som är hälften av verksamhetskapalets minimibelopp, skall bolaget tillstålla Försäkringsinspektionen en plan för kortfristig finansiering. Bolaget har då tre månader på sig att återställa solvensen till den nivå som lagen förutsätter. Om bolaget inte lyckas med detta, skall det träda i likvidation. Det samma gäller om bolagets eget kapital underskrider det fastställda minimibeloppet, som är 2 procent av garantibeloppet.

För pensionsstiftelser och pensionskassor bestäms solvensgränsen och målzonen enligt samma principer som för arbetspensionsförsäkringsbolag, men verksamhetsmöjligheterna inom olika zoner har definierats på olika sätt med hänsyn till pensionsanstaltarnas särdrag. Inom målzonen kan en pensionsstiftelse och en pensionskassa utöka det tilläggsförsäkringsansvar som ingår i verksamhetskapalet även genom understödsavgifter eller

försäkringspremier så att det når upp till mitten av målzonen och upplösa tilläggsförsäkringsansvaret för sänkningar avgifterna och för nedsättningar av premierna i syfte att hålla dem på en stabil nivå. Dessutom kan pensionsstiftelsen och pensionskassan besluta hur mycket den utökar tilläggsförsäkringsansvaret genom placeringsintäkter eller upplöser det för att täcka placeringsförluster. Inom zonen för begränsad vinstutdelning begränsas friheterna desto mera, ju närmare solvensgränsen är på så vis att vid solvensgränsen skall avkastningen av placeringsverksamheten helt överföras till tilläggsförsäkringsansvaret och kan förlusterna av placeringsverksamheten inte täckas med hjälp av tilläggsförsäkringsansvaret. Understödsavgifter och försäkringspremier kan användas för att utöka tilläggsförsäkringsansvaret, men tilläggsförsäkringsansvaret kan inte upplösas för att sänka avgifterna eller premierna. Inom zonen för begränsad vinstutdelning skall pensionsstiftelsen eller pensionskassan gör upp styrelsens plan för att stärka solvensen.

Solvensgränsen har dimensionerats så att en pensionsanstalt med stor sannolikhet klarar av placeringsförluster under ett år utan att den behöver förlita sig på det gemensamma ansvaret. De nuvarande solvensgränsvåerna baserar sig på riskteoretiska analyser av växlingarna i intäkter av placeringarna och värdet på pensionsanstaltens placeringstillgångar utgående från olika fördelning av tillgångarna och olika tidsperioder. Behovet av verksamhetskaptal har analyserats med beaktande av de olika tillgångsslagens egenskaper och deras ömsesidiga beroendeförhållanden på kort sikt och på lång sikt.

## 1.2. Finansiering av pensionerna

Arbetspensionssystemet är partiellt förhandsfonderande

Arbetspensionssystemet är partiellt förhandsfonderande. Inom ArPL-branscherna täcker pensionsfonderarna ca 30 procent av det nuvarande värdet av intjänade pensioner. Fonderingen äger rum på individnivå enligt

regler som tidvis har setts över. Inom pensionssystemen för löntagare inom den privata sektorn förhandsfonderas i dagens läge en tredjedel av den pension som intjänats mellan 18 och 54 års ålder. Invalidpensionen fonderas i sin helhet när pensionen börjar, om inte förvärvsarbetsinsatsen har varit obetydlig under åren omedelbart före arbetsoförmågan. Indexhöjningar efter det att pensionen börjat löpa fonderas inte. De delar av pensionerna som inte har fonderats på förhand, bekostar pensionsanstalterna tillsammans, och utgifterna inkluderas i den arbetspensionsavgift som tas ut årligen. Det ansvar som bildas av de fonderade delarna av pensionen benämns ansvarsskuld för arbetspensionsförsäkringsbolagen och pensionskassorna, och pensionsansvar (nedan ansvarsskuld) för pensionsstiftelserna. När ansvarsskulden beräknas diskonteras de framtida pensionsbetalningar som pensionsanstalten ansvarar för med en diskontoränta på 3 procent jämfört med nuläget. Till följd av detta växer fonderna varje år automatiskt med den nämnda procentsatsen, dvs. 3 procent. Placeringsintäkter som överskrider 3 procent styrs dessutom till fonder genom att de fonderade delarna av ålderspensioner höjs. Ju större man lyckas få de fonderade delarna av pensionerna att bli, desto mindre blir de delar av pensionerna som skall bekostas gemensamt, med försäkringspremier, dvs. utjämningsdelarna.

Beräkningen på individnivå av ansvarsskulden medför att samtidigt som det sker ny fondering när de försäkrade intjänar ny pensionsrätt, upplöses tidigare fonderade medel med ränta till betalning av pensioner. När pensionssystemet mognar blir upplösningen av fonderna automatiskt starkare i förhållande till ny fondering. Ökningen av det totala beloppet i fonderna avmattas då i förhållande till lönesumman. Enligt de nuvarande fonderingsprinciperna finns det dock inte några utsikter om att arbetspensionsfonderna börjar krympa till sitt nominella värde eller ens i förhållande till lönesumman.

#### Beräkningsränta

Beräkningsräntan bestämmer det totala avkastningskravet på placeringstillgångar som

motsvarar ansvarsskulden. Nivån på beräkningsräntan ändras för närvarande halvårsvis, och dess värde bestäms utifrån pensionsanstalternas solvens. En högre beräkningsränta innebär att mera medel överförs från placeringsintäkterna till pensionernas fonderade delar, och därför är det viktigt att beräkningsräntan på lång sikt är så hög som möjligt.

#### 1.3. Bedömning av nuläget

##### Placeringsverksamhetens inverkan på avgiftsnivån

Man har fått erfarenheter av verksamheten enligt 1997 års reform beträffande både goda och dåliga perioder på placeringsmarknaden. Över lag kan det konstateras att mekanismen har fungerat så som planerat. Inom ramen för mekanismen har arbetspensionsanstalterna överlevt hög- och lågkonjunkturerna under nioårsperioden och fått en årlig reell avkastning på ungefär drygt 5 procent på sina placeringar. Placeringsfördelningarna har också blivit mera riskbenägna sedan tiden före reformen.

Vid analys av finansieringen av arbetspensioner långt in i framtiden har man dock kommit fram till att den nuvarande solvensmekanismen erbjuder otillräckliga möjligheter att i betydande grad öka aktieplaceringarna och andra mera riskbenägna placeringar som därmed skulle ge högre avkastning. Aktier har historiskt sett gett bättre avkastning än riskfria placeringsobjekt. Det är motiverat att anta att avkastningsskillnaden kvarstår även i fortsättningen, trots att den allmänt antas bli något mindre än under de senaste årtiondena.

Även om aktieandelarna till följd av placeringskonjunkturerna för närvarande är på en högre nivå än i snitt, leder det nuvarande regelverket enligt utredningar till en placeringsallokering där aktieplaceringarnas andel i genomsnitt rör sig kring 25 procent på lång sikt. Pensionstillgångarnas placeringshorisont räknas dock i årtionden. Därför är sådana placeringsinstrument vilkas värden och avkastning kan växla rent av kraftigt mycket

lämpliga för pensionsplacering, förutsatt att den förväntade avkastningen på lång sikt är hög.

Till detta hänför sig frågor kring huruvida verksamhetskapitalen är tillräckligt stora, huruvida man kan eller vill utnyttja de möjligheter de erbjuder fullt ut och huruvida det finns helt nya och bättre tekniker för att bära placeringsriskerna. Redan inom ramen för den nuvarande mekanismen kan man ta extra risker i viss mån, men riskplaceringarnas målnivå är avgörande för om möjligheterna är nog. Det kan bedömas att pensionsanstalterna inte fullt ut har tagit till vara ens den risktagningmöjlighet som de nuvarande kraven medger. När det gäller arbetspensionsförsäkringsbolagen har detta eventuellt till en del påverkats också av att de maximala kundgottgörelserna minskar mycket kraftigt under den nedre gränsen för målzonen, och därför försöker bolagen hålla sig inom målzonen. I samband med 1997 års reform av verksamhetskapitalet inrymde begreppet målzon tanken att det inte är önskvärt att hamna under målzonen, och om detta sker gäller det att finna åtgärder för att nå upp till målzonen. Motiveringen i regeringspropositionen skrevs så att den motsvarade detta tänkesätt. Under de gångna nio åren har man fått erfarenheter av hur solvensen utvecklas under olika placeringskonjunkturen. Metoderna för att mäta och hantera pensionsanstalternas risker har utvecklats betydligt. Det kan anses att ett undvikande av området mellan solvensgränsen och målzonens nedre gräns leder till en onödig begränsning av möjligheterna att utnyttja solvensbufferten när placeringsintäkter eftersträvas.

Placeringsrisken har en tudelad betydelse i samband med arbetspensionsplacering. Om placeringsrisken är för stor och riskerna blir verklighet i omfattande grad, blir intäkterna anspråkslösa. Detta medför ett större tryck på att höja avgifterna och kan äventyra finansieringen av arbetspensionerna. Å andra sidan gäller att om placeringsrisken är alltför liten på grund av misslyckade bestämmelser eller överdrivet undvikande av risker, blir risken verklighet i en sådan form att intäkterna med säkerhet blir dåliga. Också detta påverkar finansieringen av arbetspensionerna via ett större tryck på att höja avgifterna.

#### Beräkningsränta

Ökad fondering minskar trycket på att höja arbetspensionsavgifterna. De placeringsintäkter som fås på arbetspensionstillgångarna är således av väsentlig betydelse när det gäller att dämpa trycket på att höja arbetspensionsavgifterna. Den tidigare ambitionen att vid varje tidpunkt hålla beräkningsräntan på en så hög nivå som möjligt kan dock vända sig mot det ursprungliga syftet: hotbilden är då att verksamhetskapitalen minskar. Om detta inträffar, har man inom placeringsverksamheten mindre möjligheter att sträva efter hög avkastning genom sådana placeringar vilkas värden och intäkter växlar avsevärt från år till år. En beräkningsränta som varje år höjts till en så hög nivå som möjligt kan således på lång sikt leda till en långsammare tillväxt för pensionsfonderna.

Nivån på beräkningsräntan räcker ännu inte till för att avgöra hur placeringsintäkternas inverkan kanaliseras till arbetspensionsavgifterna. Konsekvenserna för avgiftsnivån kan regleras genom att höjningar av de fonderade delarna av pensionen styrs till olika åldersintervaller. Placeringsintäkternas betydelse för avgiftsnivån avgörs av följande tre faktorer och endast av dem:

- 1) hur mycket det fonderas för pensioner via arbetspensionsavgiften
- 2) hur dessa tillgångar ger avkastning under den tid de är hos pensionsanstalterna
- 3) i vilken takt de med sin avkastning styrs till höjningar av de fonderade löpande pensionerna.

Konsekvenserna för avgiftsnivån blir verklighet i det skede då höjningarna av de fonderade pensionerna utifrån placeringsintäkterna påverkar de löpande pensionerna. När den fonderade ålderspensionen för en 30-årig försäkrad höjs, dröjer det, beroende på den försäkrades pensioneringsålder, 33—38 år innan höjningen börjar verka så att behovet av att samla in försäkringsavgifter minskar. Efter detta kvarstår inverkan under den tid pensionen löper, dvs. eventuellt rent av i tiotals år. Om höjningen riktas till den fonderade ålderspensionen för en 50-årig försäkrad, börjar den nedsättande verkan redan efter 13—18 år och fortgår under den tid pensionen betalas ut. Om den fonderade ålderspensionen



för en person som redan gått i pension höjs, påverkas nivån direkt. Valet av vilket åldersintervall höjningarna riktas till är således av väsentlig betydelse för vid vilken tidpunkt inverkan på avgiftsnivån infaller.

Det avgörande med tanke på tryggandet av pensionerna är att nivån på arbetspensionsavgifterna kvarstår inom ramen för den samhällsekonomiska bärkraften. Detta kan i någon mån påverkas med hjälp av fonderingsprinciperna. Frågan om i vilken mån en enskild försäkrads pension har tryggats beror inte på hur just hans eller hennes pension fördelas på en fonderad del och en del som bekostas gemensamt.

## **2. Målsättning och de viktigaste förslagen**

### **2.1. Målsättning**

Det primära målet med de ändringar som i denna proposition föreslås i fråga om arbetspensionsanstaltens placeringsverksamhet är att höja den förväntade avkastningen av pensionsplaceringarna och därigenom dämpa trycket på att höja arbetspensionsavgifterna.

Utgångspunkten är att de gällande bestämmelserna inte erbjuder tillräckliga möjligheter att sträva efter större placeringsintäkter utan att ta placeringsrisker, och därför behövs det nu ytterligare revideringar. Målet med revideringarna är att förbättra författningsgrunden för arbetspensionsplacering på ett sådant sätt att det blir möjligt att eftersträva meravkastning.

På grund av att de nuvarande risktagningensmöjligheterna är otillräckliga bör fonderingsprinciperna och solvensmekanismen ändras så att i synnerhet aktieplaceringarnas andel, vilka både historiskt och teoretiskt kan förväntas ge en bättre avkastning, kan höjas från det nuvarande med ca 10 procentenheter inom de närmaste fem åren. På basis av erfarenheterna kan andelen eventuellt höjas ytterligare en aning efter det.

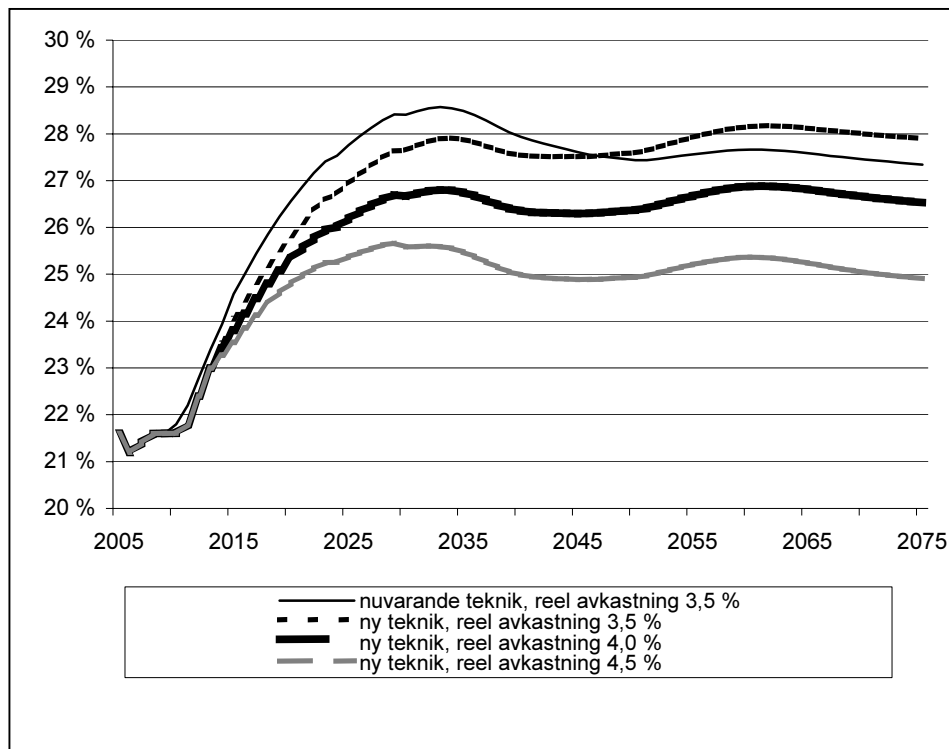
Ökad riskbärkraft förutsätter att riskbufferarna utökas eller att användningen av dem effektiviseras.

Hantering av arbetspensionsavgifterna omfattar förutom dämpning av höjningstrycket på lång sikt även värnande om att avgifterna utvecklas på ett förnuftigt sätt och så jämnt som möjligt. Enligt avgiftsprognoserna på lång sikt kulminerar avgiftsnivån omkring 2020—2030.

För att kulmineringen skall kunna utjämnas är det ändamålsenligt att i samband med de övriga ändringarna i detta sammanhang övergå till att rikta de höjningar av de fonderade ålderspensionerna som fastställs enligt avsättningskoefficienten för pensionsansvaret uteslutande till dem som fyllt 55 år. Nyttan av fonderingen av placeringsintäkterna kan då snabbare användas för att sänka arbetspensionsavgifterna. Detta leder till en jämnare utveckling av arbetspensionsavgifterna och minskar risken för att det blir nödvändigt att ingripa i nivån på arbetspensionsförmåner till följd av höjda arbetspensionsavgifter.

Den prognostiserade utvecklingen för arbetspensionsavgifterna enligt den nuvarande lagstiftningen och efter de ändringar som nu föreslås utformas som följer enligt tre olika antaganden om den reella avkastningen:

## ArPL-avgiften enligt olika alternativ



Syftet med denna proposition är också att förenhetliga regleringen av olika pensionsanstalter. Endast skillnader till följd av pensionsanstalternas särdrag är motiverade. Det föreslås att pensionsstiftelserna och pensionskassorna skall få större handlingsfrihet när det gäller användningen det tilläggsförsäkringsansvar som ingår i verksamhetskapitalet. Samtidigt får dessa pensionsanstalters styrelser större ansvar för upprätthållandet av solvensen.

## 2.2. De viktigaste förslagen

### Större riskbärkraft

I denna proposition föreslås sådana ändringar i syfte att höja arbetspensionsanstal-

ternas riskbärkraft som inrymmer både en buffertegenskap som ökar ansvarsskulden och en lindrig ökning av verksamhetskapitalet. Ändringarna gör det möjligt att eftersträva högre intäkter av arbetspensionsplaceringarna än för närvarande genom att placeringsrisken ökas på ett kontrollerat sätt. Samtidigt är det viktigt att tillsynen och förutsättningarna och resurserna för den utvecklas på motsvarande sätt.

### Tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen

Genom att stärka och påskynda beroendet mellan ansvarsskuldens belopp och fluktuationerna på placeringsmarknaden kan en del

av placeringsrisken överförs till att bäras av hela pensionssystemet. Ansvarsskulden fluktuerar då i samma takt i alla pensionsanstalter, då verksamhetskapitalet alltså verkar som en buffert för placeringsverksamhetens resultat vid varje pensionsanstalt. När reglerna för bestämmandet av ansvarsskulden ändras bör hänsyn dock tas till dess primära uppgift och karaktär av pensionsanstaltens ansvar för de fonderade pensionerna för dagens och framtida pensionstagare.

Det föreslås att det för pensionsanstalterna tas in en ny post i ansvarsskulden: ett tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen. Beloppet av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret påverkar ansvarsskuldens belopp på så vis att det kan minska ansvarsskuldens belopp med högst 10 procent och öka det med högst 5 procent. De ovan nämnda gränserna bör granskas på nivån för hela pensionssystemet. Om den övre gränsen 5 procent överskrids på nivån för hela pensionssystemet, skall det överskjutande beloppet överföras till att utöka de fonderade delarna av ålderspensionerna, och om den nedre gränsen underskrids på nivån för hela pensionssystemet, skall det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret kompletteras med medel ur pensionsanstalternas verksamhetskapital. För de fonderade delarna av pensionen skall alltid gottgöras en avkastning motsvarande minst diskontoräntan (3 procent).

#### Komplettering av ålderspensioner

I denna proposition föreslås ändringar av de bestämmelser i lagen om pension för arbetstagare som gäller bestämmande av avsättningskoefficienten för pensionsansvaret och fördelning av höjningarna av de fonderade ålderspensionerna.

Enligt lagen om pension för arbetstagare bestäms det belopp som en pensionsanstalt skall överföra till fonder utöver diskontoräntan (3 procent) på basis av avsättningskoefficienten för pensionsansvaret, vilken i sin tur bestäms enligt pensionsanstalternas genomsnittliga solvens. Enligt den nya teknik som föreslås i denna proposition skall 90 procent av kompletteringen av ålderspensionerna be-

stämmas utifrån pensionsanstalternas genomsnittliga solvens i hög grad på motsvarande sätt som för närvarande, och 10 procent skall bestämmas utifrån den genomsnittliga avkastningen på pensionsanstalternas noterade aktieplaceringar. När den genomsnittliga avkastningen beräknas inkluderas de placeringar som hänförs till undergrupp 1 i placeringsgrupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Det föreslås att övergången till 10 procent när det gäller bundenheten till aktieavkastningen skall genomföras stegvis inom fem år. Från den faktiska aktiebundna genomsnittliga avkastningen avdras varje år 1 procentenhet, för att höjningarna av de fonderade pensionerna och den ökade ansvarsskulden inte med tiden skall leda till att solvensgraden sjunker alltför mycket.

Parametrarna i den formel som definieras av den andel som baserar sig på pensionsanstalternas genomsnittliga solvens ändras på ett sätt som inom övergångsperioden bedöms höja beloppet av verksamhetskapitalen med ett par procent från ansvarsskulden. Både när den genomsnittliga solvensen och den aktiebundna genomsnittliga avkastningen beräknas begränsas varje enskild pensionsanstalts vikt till högst 15 procent.

#### Fördelning av fondhöjningar som gäller ålderspensioner

För att det skall vara möjligt att sörja för en jämn avgiftsutveckling på lång sikt föreslås det att bestämmelserna ändras så att de årliga höjningarna av de fonderade ålderspensionerna kan riktas till framtida ålderspensioner för dem som fyllt 55 år och till de ålderspensioner som börjat löpa för dem som fyllt 55 år.

Det föreslås också att lagstiftningen ändras så att eventuella kompletteringar på grund av ändringar av mortalitetsgrunderna i första hand skall finansieras med medel som annars skulle användas för att höja de fonderade pensionerna. Eftersom människornas genomsnittliga livslängd ökar, kommer pensionsanstalternas ansvarsskuld antagligen att kompletteras tidvis även i fortsättningen. Enligt

den nuvarande lagstiftningen förutsätts att behövlig fondkomplettering finansieras via utjämningsavgifter för premierna. Finansiering av fondkompletteringar enligt nuvarande principer skulle därmed medföra dels att fonderingsgraden ökar i förhållande till de pensioner som skall betalas, dels att det uppkommer ett oförutsägbart tryck på att alltid höja avgifterna för några år. Det nya förfarandet gör det möjligt att nå en situation där fonderingsgraden inte är lika beroende av utvecklingen av den förväntade livslängden som enligt den nuvarande tekniken och där eventuella behov av fondkompletteringar inte medför ett oförutsägbart tryck på att höja avgifterna.

#### Revidering av solvensbestämmelserna

De nuvarande solvensbestämmelserna för arbetspensionsbolagen jämte begränsningar i fråga om verksamheten uppmuntrar i alltför hög grad till att undvika risker. I denna proposition föreslås därför att bestämmelserna om pensionsanstaltens verksamhetskaper förenklas så att begreppet målzon slopas och sanktionerna till följd av överskridning av verksamhetskaperlets maximibelopp lindras.

Det föreslås att begreppet målzon och samtidigt dess nedre gräns skall slopas, eftersom gränserna anses hindra en effektiv användning av riskbuffertar och stå i konflikt med målet att förbättra arbetspensionsanstaltens riskbärkraft.

Det föreslås att pensionsstiftelserna och pensionskassorna skall få större handlingsfrihet när det gäller att upprätthålla och använda verksamhetskaperlet. En pensionsanstalts verksamhet skall inte begränsas, om verksamhetskaperlet överskrider solvensgränsens belopp minst en och en halv gång. När handlingsfriheten utökas föreslås på motsvarande sätt att styrelsen skall få ett större ansvar. Det förutsätts att styrelsen gör upp en plan för hur understödsavgifterna eller försäkringspremierna skall användas för att stödja solvensen. På så vis är styrelsen förberedd inför en situation där understödsavgifter eller försäkringspremier används för att stödja solvensen. Styrelsen skall få vidta nödvändiga åtgärder för att höja understödsavgifterna eller försäkringspremierna i tillräckligt god tid.

Det föreslås att det anges en miniminivå för solvensgränsen, 5 procent av ansvarsskulden, eftersom en fördelning av placeringarna som leder till en lägre solvensgräns än så innebär att avkastningsnivån på lång sikt oundgängligen blir alltför låg. Bestämmelser om detta föreslås i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. En proposition med förslag till den nämnda lagen är under beredning.

Ändringarnas inverkan på arbetspensionsavgiftsnivån beror av i vilken mån den långsiktiga avkastningen av arbetspensionstillgångarna ökar till följd av ändringarna. De ändrade bestämmelserna ändrar redan i sig den långsiktiga prognosen för arbetspensionsavgifterna så att avgiftskulmineringen inom 20–30 år undanröjs. För varje uppnådd ökning med en halv procentenhet i fråga om den genomsnittliga placeringssvinsten sjunker dessutom höjningstrycket på arbetspensionsavgifterna på lång sikt med 1–1,5 procentenheter, vilket framgår av figuren under 2.1.

### 3. Propositionens konsekvenser

#### 3.1. Ekonomiska konsekvenser

Som ett resultat av den samlade effekten av de ändringar som gäller den till den genomsnittliga solvensen bundna avsättningskoefficienten för pensionsansvaret och fördelningen av höjningarna av de fonderade ålderspensionerna kan verksamhetskaperlet förväntas öka under en femårsperiod med i genomsnitt drygt 2 procentenheter. Ökningen baserar sig på den ändrade gränspunkten för verksamhetskaperlet och ansvarsskulden och förutsätter inte tilläggsfinansiering via avgifterna. Ökningen beräknas vara tillräcklig för att täcka den risk för de olika pensionsanstalterna som beror på skillnaden i pensionsanstaltens aktieplaceringar i förhållande till genomsnittet för pensionsanstalterna.

### 3.2. Konsekvenser för pensionsanstalternas konkurrens

En partiell bindning av kompletteringen av pensionsansvaren vid den genomsnittliga avkastningen av noterade aktier innebär att alla pensionsanstalter behandlas på samma sätt, eftersom det inte handlar om ett beroendeförhållande som hänför sig till avkastningen av varje pensionsanstalts egna noterade aktieplaceringar, utan ett beroendeförhållande som hänför sig till alla pensionsanstalters sammanräknade genomsnittliga avkastning. De olika pensionsanstalternas försäkringsbestånd avviker i någon mån från varandra till sin struktur, men verkningarna av de strukturella skillnaderna utjämnas mellan pensionsanstalterna via ett s.k. utjämningsystem. Ändringen påverkar därmed inte konkurrensen mellan pensionsanstalterna.

De föreslagna ändringarna innebär att pensionsstiftelserna och pensionskassorna får större handlingsfrihet i fråga om upprätthållandet av solvensen i sådana fall då de är tillräckligt solventa. Det kan bedömas att ändringen förbättrar pensionsstiftelsernas och pensionskassornas konkurrenskraft.

I dagens läge fonderas ålderspensionerna via arbetspensionsavgifterna under åldersintervall 18 till 54 år. Därefter upphör fonderingen via avgifterna. Den diskontoränta på 3 procent som används när ansvarsskulden beräknas utökar ålderspensionsfonderna i samma förhållande inom alla åldersintervaller. Ökningen av de fonderade ålderspensionerna via komplettering av pensionsansvaret står likaså i samma proportion inom alla åldersintervaller. Den föreslagna fördelningen av höjningarna uteslutande till dem som är över 54 år innebär att fonderingen via avgifterna och diskontoräntan kvarstår oförändrad, medan fonderingen av placeringsintäkter som överskrider diskontogränsen ändras. Konsekvenserna till följd av de strukturella skillnaderna i fråga om pensionsanstalternas försäkringsbestånd har bedömts vara obetydliga, och därmed påverkar ändringen inte konkurrensen mellan pensionsanstalterna.

### 4. Beredningen av propositionen

I september 2004 gav arbetsmarknadens centralorganisationer sin pensionsförhandlingsgrupp i uppgift att utreda möjligheterna att öka arbetspensionsanstalternas placeringar i Finland med målsättningen att förbättra produktiviteten för hela samhällsekonomin och förbättra sysselsättningen och därmed trygga avgiftsbasen för den på ett fördelningssystem baserade finansieringsandelen i fråga om pensionerna och dämpa trycket på att höja utjämningsavgiften. Centralorganisationerna ombad också förhandlingsgruppen att utreda möjligheterna att öka arbetspensionsanstalternas riskbärkraft med målsättningen att förbättra arbetspensionsfondernas avkastning och därmed minska trycket på att höja arbetspensionsavgifterna.

Denna proposition baserar sig på den utredning om placeringsverksamheten inom arbetspensionssystemet som pensionsförhandlingsgruppen för arbetsmarknadens centralorganisationer utarbetade (Työeläkejärjestelmän sijoitustoimintaa koskeva selvitys, 2006).

Den 11 april 2006 ordnade social- och hälsovårdsministeriet ett diskussionsmöte om utredarens Louekoskis förslag. Till mötet in kallades följande instanser för att höras: handels- och industriministeriet, justitieministeriet, inrikesministeriet, finansministeriet, Försäkringsinspektionen, Konkurrensverket, Pensionsskyddscentralen, Lantbruksföretagarnas pensionsanstalt, Sjömanspensionskassan, AKAVA ry, Finlands näringsliv, Eläkesäätioyhdistys ESY ry, Finlands Fackförbunds Centralorganisation FFC rf, Suomen Vakuutusyhtiöiden Keskusliitto–Finska Försäkringsbolagens Centralförbund ry, Företagarna i Finland rf, Tjänstemannacentralorganisationen FTFC rf och Arbetspensionsförsäkrarna TELA.

De ändringsförslag och övriga synpunkter på regeringspropositionen som framfördes vid diskussionsmötet har beaktats i behövliga delar.

**5. Samband med andra propositioner**

När det gäller Sjömanspensionskassan är avsikten att ändringar som motsvarar ändringarna enligt denna proposition skall företas i samband med totalrevisionen av lagen om sjömanspensioner. Regeringens proposition med förslag till en ny lag om sjömanspensioner kommer antagligen att överlåtas

till riksdagen på hösten 2006. Lagen avses träda i kraft den 1 januari 2007.

Parallellt med denna proposition behandlar riksdagen en proposition med förslag till revidering av beräkningen av solvensen för pensionsanstalter och revidering av bestämmelserna om täckning av ansvarsskulden och en proposition med förslag till revidering av arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltning.

## DETALJMOTIVERING

### 1. Lagförslag

#### 1.1. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

**14 §. Ansvarsskuld.** I 2 mom. definieras vad som avses med premieansvar. Det föreslås att momentet ändras så att hänvisningarna till den upphävda lagen om pension för arbetstagare rättas så att det hänvisas till motsvarande bestämmelser i den nya lagen om pension för arbetstagare. Dessutom föreslås att momentet ändras så att definitionen av premieansvar ändras så att den lämpar sig bättre för arbetspensionsförsäkringsbolag genom att det tas in hänvisningar till speciallagar som gäller lagstadgat pensionsskydd och genom att de bestämmelser som lämpar sig närmast för pensionsförsäkringsbolag stryks som obehövlige. Vidare föreslås att ansvarsskulden enligt paragrafen skall omfatta de ansvarsposter som uppkommer för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera till följd av tillämpningen av 5 § i lagen om införande av lagen om pension för arbetstagare. Med undantag för tillägget som gäller Etera kvarstår innehållet i momentet oförändrat i sak.

Det blir aktuellt att använda det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret för täckning av förlusten till följd av en ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden i sådana fall då förlustbringande riskrörelse förutsätter att utjämningsansvaret kompletteras. Med övriga förluster avses förluster inom placeringsverksamheten och driftskostnadsrörelsen till den del intäkterna inte räcker till för att täcka räntekravet i fråga om ansvarsskulden eller andra obligatoriska utgifter. Om ett bolags bokslut utvisar underskott, skall det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret kunna användas för att täcka förlusterna så att som överskott kan påvisas högst ett skäligt belopp som bestäms enligt bolagsordningen och beräkningsgrunderna. Överföringarna från det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret för

nedsättningar av försäkringspremierna bestäms i enlighet med beräkningsgrunderna. Det föreslås att bemyndigandet för social- och hälsovårdsministeriet att meddela föreskrifter om det som nämns ovan slopas som obehövt.

Dessutom föreslås att ett nytt 4 mom. fogas till paragrafen. Enligt det nya momentet skall vid beräkning av det premieansvar som avses i 2 mom. som en post som utökar eller minskar premieansvaret beaktas det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret enligt 168 § i lagen om pension för arbetstagare. Eftersom beloppet av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret ingår i premieansvaret övergår det tillsammans med den övriga ansvarsskulden vid överlåtelse av det arbetsgivarspecifika försäkringsbeståndet.

**15 §. Täckning av ansvarsskulden.** Det föreslås att 1 mom. ändras så att det anges att den nya lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden och vad som i 10 kap. 3 § 1 mom. i lagen om försäkringsbolag bestäms om täckning av fordringar, med beaktande av de i 3 mom. nämnda poster som skall dras av, skall iakttas vid täckning av ansvarsskulden.

I 2 mom. nämns de bestämmelser som tidigare utfärdats genom föreskrift av ministeriet och som gäller poster som skall täckas utöver ansvarsskulden och som jämföras med ansvarsskulden. Det föreslås därmed att det gällande bemyndigandet för ministeriet slopas som obehövt.

**17 §. Solvensgräns och verksamhetskapi- talets minimibelopp.** Den principiella utgångspunkt för beräkning av solvensgränsen som anges i 1 mom. kvarstår oförändrad, men bestämmelser om uträkningen finns i den nya lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. I den nämnda lagen finns en bestämmelse enligt vilken den nedre gränsen för solvensgränsen är 5 procent, vilket innebär att minimikravet 2 procent enligt den gällande paragrafen blir obehövt. Den ovan nämnda lagen ersätter statsrådets förordning.

Det föreslås att 2—4 mom. slopas. Det föreslås att de nämnda kraven enligt 2 mom. i fråga om de poster som garantibeloppet består av slopas, eftersom de i praktiken har blivit betydelselösa. Begreppet garantibelopp utgår, men tillsynsregleringen av det motsvarande verksamhetskapalet kvarstår oförändrad. Bestämmelsen i 20 § om att en plan för kortfristig finansiering skall överlämnas till Försäkringsinspektionen kvarstår i nuvarande form.

I 3 mom. anges för närvarande ett minimikrav i fråga om arbetspensionsförsäkringsbolagets eget kapital. Minimikravet är beroende av ansvarsskuldens belopp. När ansvarsskulden ökar måste beloppet av det egna kapitalet utökas. Ökningen av det egna kapitalet har dock finansierats av bolagets resultat, vilket har inneburit att den har minskat det belopp som överförs till verksamhetskapalet.

Det föreslås att bestämmelsen i momentet stryks som obehövlig, eftersom tillräcklig solvens för ett arbetspensionsförsäkringsbolag ombesörjs genom krav som gäller bolagets verksamhetskaper och eftersom det kan anses att minimibeloppet av bolagets eget kapital nästan helt saknar betydelse för bolagets solvens.

Det föreslås att 4 mom. upphävs som obehövligt, eftersom saken regleras i 26 § 1 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

**18 §. Överföringar till det fördelade och det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret.** Det föreslås att zonerna för verksamhetskapalet slopas i samband med revideringen. Området mellan solvensgränsen och dess dubbla belopp benämns för närvarande zonen för begränsad vinstutdelning. Området mellan solvensgränsens dubbla belopp (målzonens nedre gräns) och fyrdubbla belopp (målzonens övre gräns) benämns målzon.

I 1 mom. föreslås alltjämnt bli bestämt om verksamhetskapalets maximibelopp och förfarandet i sådana fall då bolagets verksamhetskaper överskrider den övre gränsen enligt momentet. Det föreslås att momentet ändras så att ett åläggande att förfara så som bestäms i momentet uppkommer bara om den överskjutande delen inte är tillfällig eller slumpmässig. Om ett arbetspensionsförsäk-

ringsbolags verksamhetskaper för andra året i följd överskrider solvensgränsens fyrdubbla belopp (verksamhetskapalets maximibelopp) skall arbetspensionsförsäkringsbolaget således från det nämnda året varje år till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret överföra ett belopp som utgör en tredjedel av det belopp med vilket bolagets verksamhetskaper överskrider maximibeloppet.

Enligt undersökningar och analyser som gäller fördelningar av placeringarna kommer den övre gränsen att överskridas en gång per 5—10 år, och under sådana år är kundåterbäringen mycket stor, i genomsnitt mer än 5 procent av lönerna. Enligt de nuvarande beräkningsgrunderna fördelas detta inte på flera år utan utdelas i form av nedsättning av försäkringspremien under ett år. Det föreslås att bestämmelserna om överskridning av den övre gränsen ändras så som beskrivits ovan, eftersom så här pass stora nedsättningar av försäkringspremierna inte är ändamålsenliga. Det kan inte anses vara motiverat att det i händelse av att den övre gränsen överskrids vid bokslutstidpunkten skall vara nödvändigt att överföra hela det överskjutande beloppet till premienedsättningar trots att en dålig utveckling på placeringsmarknaden kan leda till att verksamhetskapalet sjunker genast efter bokslutet. Ändringen förutsätter att 48 a § 4 mom. i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet ändras på motsvarande sätt.

Det nuvarande 2 mom. gäller förfarandet inom området mellan solvensgränsen och målzonens nedre gräns. Det föreslås att momentet ändras så att det gäller området mellan solvensgränsen och verksamhetskapalets maximibelopp. Inom området skall premienedsättningarna bestämmas enligt beräkningsgrunder som uppfyller villkoren enligt 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare.

Paragrafhänvisningen i det nuvarande 3 mom. ändras med anledning av att 17 § ändras.

Det föreslås att bestämmelsen om bemyndigande i 4 mom. upphävs som obehövlig. När den praktiska verksamheten har etablerats regleras användningen av verksamhetskapalet närmare i lagen och de beräkningsgrunder som fastställs med stöd av den.



**19 §.** *Arbetspensionsförsäkringsbolagets solvens.* Det föreslås att bestämmelsen om bemyndigande i 2 mom. i fråga om ordnande av solvensen upphävs som obehövlig. Det har inte meddelats några närmare föreskrifter med stöd av momentet.

**20 §.** *Plan för återställande av en sund finansiell ställning och plan för kortfristig finansiering.* Det föreslås att paragrafhänvisningen i 1 mom. ändras med anledning av att 17 § ändras. I enlighet med 33 b § ersätts vederbörande ministerium med Försäkringsinspektionen.

Det föreslås att 2 mom. ändras, eftersom det i samband med 17 § föreslås att begreppet garantibelopp slopas. Hänvisningen till garantibeloppet ersätts med en hänvisning till halva beloppet av verksamhetskapitalets minimibelopp, vilket motsvarar det nuvarande garantibeloppet. Dessutom föreslås att hänvisningen till uppfyllande av kraven i fråga om eget kapital stryks, eftersom det i samband med 17 § föreslås att de nämnda kraven skall slopas. Dessutom föreslås att vederbörande ministerium ersätts med Försäkringsinspektionen av samma orsak som i 1 mom.

**22 §.** *Vinstutdelning till delägarna.* Det föreslås att hänvisningen till lagen om pension för arbetstagare i 1 mom. ändras till en hänvisning till 14 § 2 mom. i denna lag då lagen om pension för arbetstagare upphävs. Innehållet i paragrafen kvarstår i sak.

**23 §.** *Begränsningar av vinstutdelningen.* Bestämmelserna i 1 mom. bör slopas som obehövlige, eftersom minimikravet i fråga om det egna kapitalet slopas.

Det föreslås att 2 mom. ändras i enlighet med det ändrade 18 § 2 mom. I det nuvarande momentet bestäms om begränsning av vinstutdelningen inom området mellan solvensgränsen och den nuvarande målzonens nedre gräns. Det är nödvändigt att ändra momentet, eftersom begreppet målzon slopas. Vinstutdelningen skall då inte begränsas, om bolagets verksamhetskapital överskrider solvensgränsen. Bestämmelsen om bemyndigande i fråga om begränsningen stryks som obehövlig.

**31 §.** *Förbud att överlåta och pantsätta egendom.* Det föreslås att paragrafhänvisningen i 1 mom. 1 punkten ändras utan att innehållet ändras i sak. Det föreslås att

2 punkten upphävs, eftersom det så som framförts ovan föreslås att minimikraven i fråga om eget kapital slopas. Momentets 3 punkt blir 2 punkten, och samtidigt ändras paragrafhänvisningen utan att innehållet ändras i sak.

## 1.2. Lagen om pension för arbetstagare

**168 §.** *Uppgörande av beräkningsgrunder.* Det föreslås att ett nytt 2 mom. fogas till paragrafen. Enligt det nya momentet skall beräkningsgrunderna för det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret fastställas i de grunder för beräkning av pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar som avses i 1 mom. Beräkningsgrunderna skall uppgöras så att den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret är beroende av arbetspensionsanstalternas genomsnittliga årsavkastning av aktierna. I beräkningsgrunderna skall definieras hur det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret kan påverka det totala beloppet av ansvarsskulden eller pensionsansvaret. Enligt momentet skall det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret kunna minska pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar med högst 10 procent. Vid kontroll av den nedre gränsen används den ansvarsskuld som fastställs i 10 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. Ansvarsskulden fastställs så att pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar minskas med det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret när det gäller arbetspensionsförsäkringsbolag och med tilläggsförsäkringsansvaret när det gäller pensionsstiftelser och pensionskassor. Dessutom avdras de poster som enligt 10 § 2 mom. i lagen om pension för företagare inte skall beaktas i premieansvaret.

Beloppet av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret i förhållande till ovan nämnda ansvarsskuld eller pensionsansvar för varje pensionsanstalt utjämnas varje år till samma nivå vid pensionsanstalterna, eftersom ansvarsskulden eller

pensionsansvaret ökar i något olika takt vid olika pensionsanstalter. Utjämningsansvar som reserverats för gemensamma kostnader för pensionssystemet och som ingår i pensionsanstalternas ansvarsskuld eller pensionsansvar. Utjämningsansvaret medför inte några kostnader, eftersom de överskjutande och de underskjutande beloppen upphäver varandra på nivå för pensionssystemet.

Om det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret efter utjämningsansvaret underskrider den nedre gränsen 10 procent, skall den underskjutande delen kompletteras utifrån det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret när det gäller arbetspensionsförsäkringsbolag och utifrån tilläggsförsäkringsansvaret när det gäller pensionsstiftelser och pensionskassor.

Pensionssystemets ansvar för det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret är därmed begränsat till skillnad från ansvaret för pensioner som skall bekostas gemensamt.

Med aktieplaceringar avses enligt det nya 3 mom. placeringar som hänförs till undergrupp 1 i placeringsgrupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. Med den genomsnittliga årsavkastningen av aktierna avses den till årlig avkastning omvandlade avkastningen också i sådana fall då avkastningen beräknas utifrån uppgifterna för en kortare tid, t.ex. tre månader. Med den genomsnittliga årsavkastningsprocenten enligt paragrafen avses den ovan nämnda genomsnittliga årsavkastningen minskad med en procentenhet. Procentenheten avdras för att höjningarna av de fonderade pensionerna och den ökade ansvarsskulden inte med tiden skall leda till att solvensgraden sjunker alltför mycket.

Den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret beräknas så att tiondelen av ansvarsskulden enligt 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden multipliceras med den årsavkastningsprocent som beräknats enligt ovan. Efter det minskas det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret med eventuella kostnader enligt

170 § och kompletteringar enligt 171 §. Där efter kontrolleras gränserna 5 och 10 procent för de olika pensionsanstalterna och upptas eventuella överskjutande och underskjutande belopp i de kostnader för vilka pensionsanstalterna ansvarar gemensamt.

När den genomsnittliga årsavkastningen beräknas skall andelen av de ovan nämnda placeringarna för varje pensionsanstalt kunna vara högst 15 procent. Den genomsnittliga avkastningen skall uträknas av Pensions-skyddscentralen utifrån de uppgifter som pensionsanstalterna lämnat.

De slutgiltiga uppgifter som behövs för att bestämma det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret är ännu inte tillgängliga när pensionsanstalternas bokslut upprättas. I boksluten bör användas de noggrannaste tillgängliga beräknade uppgifterna.

**170 §. Ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden.** Det föreslås att kompletteringarna av beräkningsgrunderna i anslutning till ålderspensionerna i fortsättningen skall bekostas i första hand av de medel som annars skulle användas för att höja de fonderade pensionerna av ålderspensionerna. I 1 mom. bestäms för närvarande om att ändringar av beräkningsgrunderna bekostas gemensamt ur utjämningsansvaret. Nuvarande praxis innebär att kostnaderna täcks med försäkringsavgiftens utjämningsdel. Det föreslås att det nuvarande finansieringssättet fortgår utan ändringar för andra än ålderspensionerna.

Det föreslås att kostnaderna i anslutning till ålderspensionerna i första hand täcks av antingen det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret enligt 168 § eller med medel avsedda för kompletteringar enligt 171 §.

**171 §. Komplettering av ålderspensionsansvaren.** Det föreslås att till paragrafen fogas ett nytt 2 mom. där det bestäms om användning av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret för komplettering av de fonderade delarna av ålderspensioner. Om det sammanlagda beloppet av pensionsanstalternas till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvar överstiger 5 procent av det sammanlagda beloppet av deras i 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om

täckning av ansvarsskulden avsedda ansvarsskulder eller pensionsansvar, skall den överskjutande delen användas för komplettering av dessa. I ikraftträdandebestämmelsen föreslås bli bestämt om att bundenheten till aktieavkastningen skall träda i kraft stegvis under en femårsperiod.

Det belopp som skall användas för kompletteringar av de fonderade delarna av ålderspensioner enligt denna paragraf består därmed av två delar: en årlig komplettering på basis av avsättningskoefficienten för pensionsansvaret och en tidvis komplettering utifrån det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret.

Vidare föreslås att paragrafen kompletteras med ett nytt 3 mom., som tillåter att olika stora kompletteringar riktas till olika åldersklasser. Enligt nuvarande praxis fördelas kompletteringarna av ålderspensionsansvaren jämnt över alla åldersklasser. Ålderspensioner fonderas med försäkringsavgifter för 18—55-åringar. Den framtida utvecklingen av försäkringsavgifterna kan utjämnas genom att kompletteringarna görs uteslutande i fråga om påbörjade och framtida ålderspensionsansvar för äldre åldersklasser. Enligt avgiftsprognoserna på lång sikt kulminerar avgiftsnivån omkring 2020—2030. För att kulmineringen skall kunna utjämnas är det ändamålsenligt att rikta höjningarna av de fonderade ålderspensionerna uteslutande till dem som fyllt 55 år. På denna grund utgör det föreslagna förfarandet ett undantag från den nuvarande praxisen. För att pensionsförmånerna för alla åldersgrupper skall kunna tryggas är det motiverat att fördelningen av fondkompletteringarna granskas med tanke på den långsiktiga utvecklingen av nivån på försäkringsavgifterna.

De kompletteringar som avses i paragrafen kan fördelas olika stora till de fonderade beloppen av framtida och påbörjade ålderspensioner under förutsättning att de tidigare nämnda fördelningarna inte verkar menligt på konkurrensen mellan pensionsanstalterna.

**201 §.** *Uppgifter för komplettering av ålderspensionsansvaren.* Det föreslås att paragrafen kompletteras så att Pensionsskyddcentralen har rätt att utöver de nämnda uppgifterna om ansvarsskulden och verksamhetskapitalet också få sådana uppgifter av

pensionsanstalterna som gäller beloppet och avkastningen av deras placeringar som hänför sig till undergrupp 1 i placeringsgrupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

### 1.3. Lagen om pensionsstiftelser

**43 §.** Det föreslås att 2 mom. kompletteras med reglering som gäller det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret inom pensionsansvaret på motsvarande sätt som enligt det föreslagna 14 § 4 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag.

**46 §.** I 1 mom. föreslås en motsvarande hänvisning till den nya lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden som i den föreslagna 15 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Dessutom ersätts hänvisningen till förordningen om pension för arbetstagare med en hänvisning till lagen om pension för arbetstagare. I den nuvarande paragrafen bemyndigas ministeriet att utfärda en förordning om poster som kan jämföras med ansvarsskulden. Det har dock inte behövts någon sådan förordning, och därför föreslås det att bestämmelsen om bemyndigande stryks som obehövlig.

**48 b §.** Det föreslås att 1 mom. ändras på motsvarande sätt som 17 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, dvs. förordningshänvisningen ersätts med en hänvisning till lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Det föreslås att begränsningen enligt 2 mom. om att minimibeloppet av verksamhetskapitalet skall vara minst 1 procent av pensionsansvaret slopas som obehövlig. Det föreslagna minimikravet 5 procent i fråga om solvensgränsen leder till att det nuvarande minimikravet 1 procent uppfylls.

**48 c §.** Det föreslås att hela paragrafen ändras. Det föreslås att pensionsstiftelsernas handlingsfrihet när det gäller att upprätthålla solvensen utökas jämfört med den nuvarande regleringen. Det föreslås att förlusterna av placeringsverksamheten skall kunna täckas

genom att tilläggsförsäkringsansvaret upplöses till solvensgränsen och att begränsningarna i fråga om användningen av understödsavgifter för att utöka och upplösa tilläggsförsäkringsansvaret lindras. Det föreslås att regleringen av den nedre gränsen för verksamhetskapitalet ändras i motsvarighet till 18 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. När det gäller regleringen av utökning och upplösning av verksamhetskapitalet föreslås en övergång till en granskning som baserar sig på gängse placeringsvärden i stället för den nuvarande bokföringsmässiga granskningen. Det föreslås att bemyndigandet för social- och hälsovårdsministeriet att särskilt utfärda en förordning om innehållet i paragrafen stryks som obehövligt. På motsvarande sätt som i fråga om arbetspensionsförsäkringsbolag regleras tillämpningen av paragrafen närmare i de grunder för beräkning av pensionsansvaret som avses i 166 § i lagen om pension för arbetstagare.

I 1 mom. föreslås ett nytt förfarings sätt. Det föreslås att hela det årliga bokföringsresultatet av placeringsverksamheten först överförs till tilläggsförsäkringsansvaret. Berorande på verksamhetskapitalets belopp i förhållande till solvensgränsen kan man därefter överföra understödsavgifter. Förslaget innebär att det nuvarande förfarandet förenklas. I fråga om behandlingen av placeringsverksamhetens resultat motsvarar förfarandet det förfarande som tillämpas vid arbetspensionsförsäkringsbolagen.

I 2 mom. föreslås en bestämmelse om utökning av tilläggsförsäkringsansvaret med understödsavgifter. Dessutom definieras innehållet i fråga om verksamhetskapitalets maximibelopp på samma sätt som för arbetspensionsförsäkringsbolag. Verksamhetskapitalet kan utökas fritt genom understödsavgifter upp till verksamhetskapitalets maximibelopp.

I 3 mom. föreslås bli bestämt om upplösning av tilläggsförsäkringsansvaret för sänkning av understödsavgifterna. Enligt den nuvarande regleringen har upplösningen begränsats till att upprätthålla en stabil nivå på understödsavgifterna i sådana fall då verksamhetskapitalet uppgår till minst solvensgränsens dubbla belopp. Enligt förslaget skall upplösningen inte begränsas i sådana fall då

verksamhetskapitalet efter upplösningen inte underskrider solvensgränsens belopp en och en halv gång.

I 4 mom. föreslås bli bestämt om upplösning av tilläggsförsäkringsansvaret för sänkning av understödsavgifterna i sådana fall då verksamhetskapitalet före upplösningen befinner sig mellan solvensgränsen och dess belopp en och en halv gång. Tilläggsförsäkringsansvaret skall då kunna upplösas för sänkning av understödsavgifterna till samma belopp som arbetspensionsförsäkringsbolagen maximalt, på basis av sin placeringsverksamhet, med motsvarande verksamhetskapital kan använda för premienedsättningar. Om t.ex. tilläggsförsäkringsansvaret med stöd av 3 mom. har upplösts efter en överföring enligt 1 mom. (placeringsverksamhetens resultat) fram till solvensgränsens belopp en och en halv gång, skall tilläggsförsäkringsansvaret ytterligare kunna upplösas med ett motsvarande belopp som det som ett arbetspensionsförsäkringsbolag maximalt, på basis av sin placeringsverksamhet, med motsvarande verksamhetskapital kan använda för premienedsättningar. Regleringen enligt momentet anges närmare i grunderna för beräkning av pensionsansvaret. Innehållet i regleringen motsvarar grunderna för beräkning av de premienedsättningar som arbetspensionsförsäkringsbolagen ger på basis av sin placeringsverksamhet.

Innehållet i 5 mom. motsvarar till största delen innehållet i det nuvarande 4 mom. Tilläggsförsäkringsansvaret skall inte kunna upplösas för sänkning av understödsavgifterna om verksamhetskapitalet underskrider solvensgränsen. På motsvarande sätt som för närvarande skall understödsavgifterna användas för att höja solvensen upp till solvensgränsen, om inga andra metoder står till förfogande. Om verksamhetskapitalet sjunker under solvensgränsen till följd av att förlusterna av placeringsverksamheten överförs till tilläggsförsäkringsansvaret i enlighet med 1 mom., skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas med understödsavgifter så att verksamhetskapitalet höjs till solvensgränsen. Till denna del motsvarar innehållet i bestämmelsen samma förfarande som i fråga om att en pensionsstiftelse inte skall få upplösa förluster av placeringsverksamheten med tilläggs-

försäkringsansvaret mera än upp till solvensgränsen.

I 6 mom. föreslås att skyldigheten att upplösa tilläggsförsäkringsansvaret vid överskridning av maximibeloppet förlängs med ett år jämfört med nuläget. Överföring av intäkterna av placeringsverksamheten skall förbjudas först när maximibeloppet av verksamhetskapitalet överskrider under två år i följd. Regleringen motsvarar regleringen enligt 18 § 1 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag.

**48 d §.** I 1 mom. bestäms om en ny riskhanteringsplan, som föreslås ersätta styrelsens plan.

Pensionsstiftelserna har sinsemellan olika möjligheter att påverka verksamhetskapitalets nivå med hjälp av understödsavgifter. När det gäller regleringen av understödsavgifter är detta av betydelse i en situation då pensionsstiftelsens förmåga att stödja den minskade solvensen bedöms. På grund av detta bör varje pensionsstiftelse lämna en utredning om möjligheten att använda höjda understödsavgifter för att stödja solvensen. Eftersom det i praktiken kan vara möjligt att stödja solvensen tillräckligt endast genom att höja avgiftsnivån flera år i rad bör man i planen bereda sig på ett periodisera avgiftshöjningarna under en femårsperiod.

Av den ovan nämnda orsaken skall pensionsstiftelsens styrelse göra upp en riskhanteringsplan, som baserar sig på en utredning av det ömsesidiga förhållandet mellan pensionsstiftelsens pensionsansvar, solvensgränsen och lönesumman. Planens betydelse för fastställelsen av den årliga understödsavgiften blir desto större, ju större avgiftshöjningseffekt stödandet av solvensen har. På motsvarande sätt gäller att om understödsavgiftseffekten blir obetydlig, medför utredningen inte några särskilda krav i fråga om fastställelsen av understödsavgiftsnivån utöver de bestämmelser om verksamhetskapitalet som avses i 48 c §.

En ogynnsam framtida utveckling av lönesumman och solvensen kan inte nödvändigtvis förberedas enbart genom påverkan av nivå på understödsavgifterna, utan det förutsätts dessutom att förberedelserna baserar sig på ett tillräckligt verksamhetskapital. Exempelvis en betydande reduktion av under-

stödsavgiftsbasen kan snabbt minska möjligheterna att använda en höjning av understödsavgiftsnivån för att stödja solvensen. Styrelsen bör därför i utredningen ta ställning till med vilka metoder pensionsstiftelsen förbereder sig i olika situationer och inför risker som föranleds av olika faktorer. Möjligheten att använda höjda understödsavgifter för att stödja solvensen bör begränsas endast till ett belopp som inte äventyrar arbetsgivarens förmåga att klara sina betalningsförpliktelser under den femårsperiod som planen omfattar.

Det föreslås bli bestämt att planen skall tillställas Försäkringsinspektionen. Om Försäkringsinspektionen anser att det inte finns några realistiska förutsättningar att genomföra planen när det gäller fastställelsen av nivå på understödsavgifterna i praktiken, skall planen revideras. Användningen av understödsavgifter för att stödja solvensen medför inte nödvändigtvis några ytterligare krav som påverkar nivån på understödsavgifterna. Å andra sidan gäller också för sådana pensionsanstalter i fråga om vilka planen inte har någon betydelse för hur understödsavgifterna fastställs att planen inte medför några ekonomiska merkostnader utan ökar pensionsstiftelsens riskmedvetenhet och förhandsberedskap inför eventuella framtida kostnader.

På lagnivå finns det mycket få bestämmelser om möjligheten att använda understödsavgifter för att stödja solvensen med hänsyn till att förfarandet, vid sidan av verksamhetskapitalet, är en viktig metod för pensionsstiftelserna att upprätthålla solvensen. Av pensionsstiftelsernas inbördes olikheter följer att det inte går att utforma en entydig ändamålsenlig reglering. Möjligheten att använda understödsavgifterna för att stödja solvensen bör därför basera sig på granskning och reglering vid respektive pensionsanstalt. Avsikten är att regleringsmålet skall uppnås genom styrelsens riskhanteringsplan. Planens betydelse vilar därför i hur den iakttas och hur den årliga understödsavgiftsnivån och verksamhetskapitalets målnivå fastställs. Med iakttagande av planen gäller det att förbereda sig på de årliga kostnaderna av stödandet av solvensen på motsvarande sätt som kostnaderna av finansieringen av pensionsförmåner förbereds med stöd av grunden för beräkning av pensionsansvaret. Det under-

stödsavgiftsbehov som realiseras i bokslutet påverkas av händelserna under räkenskapsåret. Bokslutsresultatet och nivån på verksamhetskapitalet utgör i enlighet med planen grund för fastställelsen av understödsavgiftsnivån för det följande året.

I 2 och 3 mom. föreslås tekniska ändringar genom att ministeriet ersätts med Försäkringsinspektionen. Ändringarna förändrar inte det nuvarande förfarandet.

#### *Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser*

I 2 mom. föreslås en övergångsbestämmelse med stöd av vilken pensionsstiftelserna fortfarande skall kunna hänföra garantier och säkerheter till sitt verksamhetskapital i fyra års tid. Under övergångsperioden kan stiftelserna ersätta de garantier och säkerheter som avses i 48 a § 2 mom. i den gällande lagen med de poster som hänförs till verksamhetskapitalet efter det att den nya lagen har trätt i kraft.

#### **1.4. Lagen om försäkringskassor**

**79 §.** Det föreslås att ett nytt 4 mom. fogas till paragrafen. I momentet bestäms om det till ansvarsskulden hörande tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen på motsvarande sätt som det i fråga om pensionsstiftelser föreslås bli bestämt i 43 § i lagen om pensionsstiftelser.

**83 §.** I 8 mom. föreslås en motsvarande hänvisning till den nya lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden som i den föreslagna 46 § i lagen om pensionsstiftelser. I momentet föreslås dessutom en förteckning över alla poster som skall täckas utöver ansvarsskulden. Bemyndigandet för social- och hälsovårdsministeriet att utfärda en förordning om saken kan därmed strykas.

**83 c §.** I paragrafen föreslås motsvarande ändringar som i 48 b § i lagen om pensionsstiftelser.

**83 d §.** Det föreslås att hela paragrafen ändras. Det föreslås att pensionskassor som bedriver lagstadgad verksamhet skall få större handlingsfrihet än enligt den nuvarande regleringen när det gäller att upprätthålla sol-

vensen. Det föreslås att förlusterna av placeringsverksamheten skall kunna täckas genom att tilläggsförsäkringsansvaret upplöses till solvensgränsen och att begränsningarna för användning av försäkringspremier för att utöka och upplösa tilläggsförsäkringsansvaret lindras. Det föreslås att regleringen av den nedre gränsen för verksamhetskapitalet ändras i motsvarighet till 18 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. När det gäller regleringen av utökning och upplösning av verksamhetskapitalet föreslås en övergång till en granskning som baserar sig på gängse placeringsvärden i stället för den nuvarande bokföringsmässiga granskningen. Det föreslås att bemyndigandet för social- och hälsovårdsministeriet att särskilt utfärda en förordning om innehållet i paragrafen stryks som obehövligt. På motsvarande sätt som i fråga om arbetspensionsförsäkringsbolag skall tillämpningen av paragrafen regleras närmare i de grunder för beräkning av ansvarsskulden som avses i 166 § i lagen om pension för arbetstagare.

Det föreslås att innehållet i 1 mom. ändras på motsvarande sätt som 48 c § 1 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

Det föreslås att 2 mom. skall ha ett innehåll som motsvarar 48 c § 2 mom. i lagen om pensionsstiftelser så att de understödsavgifter som nämns i lagen om pensionsstiftelser motsvarar försäkringspremierna när det gäller pensionskassor.

Det föreslås att 3 mom. skall ha ett innehåll som motsvarar 48 c § 3 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

Det föreslås att 4 mom. skall ha ett innehåll som motsvarar 48 c § 4 mom. i lagen om pensionsstiftelser. De grunder för beräkning av ansvarsskuld som gäller upplösning av tilläggsförsäkringsansvaret, vilka fastställs med stöd av 166 § i lagen om pension för arbetstagare, skall utformas i motsvarighet till beräkningsgrunderna för arbetspensionsförsäkringsbolag när det gäller premienedsättningar på grundval av placeringsverksamhet.

Det föreslås att 5 mom. skall ha ett innehåll som motsvarar 48 c § 5 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

Det föreslås att 6 mom. skall ha ett innehåll som motsvarar 48 c § 6 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

**83 e §.** I 1 mom. föreslås en motsvarande ändring som i 48 d § 1 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

I 2 och 3 mom. föreslås motsvarande tekniska ändringar som i 48 d § 2 och 3 mom. i lagen om pensionsstiftelser.

#### *Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser*

I 2 mom. föreslås en övergångsbestämmelse med stöd av vilken pensionskassorna fortfarande skall kunna hänföra garantier och säkerheter till sitt verksamhetskapital i fyra års tid. Förslaget motsvarar det som föreslås beträffande pensionsstiftelser.

### **1.5. Lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet**

**48 a §.** Det föreslås att 4 mom. ändras så att de föreslagna ändringarna av 18 § 1 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag kan genomföras utan några skattepåföljder. Om beloppet av ett bolags ofördelade tilläggsförsäkringsansvar enligt den nuvarande regleringen överstiger maximibeloppet under två på varandra följande skatteår, räk-

nas den överskjutande delen som beskattningsbar inkomst för det sistnämnda skatteåret. Det föreslås nu att bestämmelsen ändras så att bara en tredjedel av den överskjutande delen skall räknas som beskattningsbar inkomst för det sistnämnda skatteåret. Det belopp som räknas som beskattningsbar inkomst i beskattningen motsvarar det belopp som skall överföras till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret. När det gäller pensionsstiftelser och pensionskassor kvarstår regleringen oförändrad, eftersom det inte föreslås några ändringar i regleringen av upplösningen av tilläggsförsäkringsansvaret när maximibeloppet överskrids. Hela den överskjutande delen skall räknas som beskattningsbar inkomst för pensionsstiftelserna och pensionskassorna, om beloppet överskrids under två på varandra följande år.

### **2. Ikraftträdande**

Lagarna avses träda i kraft den 1 januari 2007.

Med stöd av vad som anförts ovan föreläggs Riksdagen följande lagförslag:

## 1.

**Lag****om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag**

I enlighet med riksdagens beslut  
*upphävs* i lagen av den 25 april 1997 om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) 19 § 2 mom.,  
*ändras* 14 § 2 mom., 15, 17, 18 och 20 §, 22 § 1 mom., 23 § samt 31 § 1 mom.,  
 av dem 17 § sådan den lyder i lag 419/2004, 22 § 1 mom. och 23 § sådana de lyder delvis  
 ändrade i lag 640/1997 och 31 § 1 mom. sådant det lyder i lag 332/2004, samt  
*fogas* till 14 § ett nytt 4 mom. som följer:

## 14 §

*Ansvarsskuld*

-----  
 Premieansvaret motsvarar kapitalvärdet av de utbetalningar som föranleds av framtida försäkringsfall till den del det för bolaget har uppkommit ansvar enligt lagen om pension för arbetstagare (395/2006) eller lagen om pension för företagare. Som premieansvar betraktas även det ansvar som uppkommer av tillämpningen av 5 § 4 mom. i lagen om införande av lagen om pension för arbetstagare (396/2006). Som premieansvar betraktas även det ansvar som reserverats för nedsättningar av försäkringsavgifter eller andra motsvarande förmåner enligt 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare och för täckning av de förluster som avses nedan och som är uppdelat i en på försäkringstagarna fördelad del (*fördelat tilläggsförsäkringsansvar*) och en ofördelad del (*ofördelat tilläggsförsäkringsansvar*). Det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret får endast användas för sådana nedsättningar av försäkringsavgifter eller andra motsvarande förmåner som avses i 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare. Det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret kan användas för att täcka förlust som har uppkommit till följd av en ändring av grunderna för beräkning av an-

svarsskulden samt också för att täcka annan förlust.

-----  
 Vid beräkning av det premieansvar som avses i 2 mom. skall som en post som utökar eller minskar premieansvaret beaktas beloppet av det 168 § i lagen om pension för arbetstagare avsedda tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen.

## 15 §

*Beloppet av den ansvarsskuld som skall täckas och täckning av ansvarsskulden*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall täcka ansvarsskulden enligt 14 § så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 10 kap. 3 § 1 och 3 mom. i lagen om försäkringsbolag.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utöver ansvarsskulden täcka skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i lagen om pension för arbetstagare, skulden för ansvarsfördelningen enligt 10 § 2 mom. i lagen om pension för företagare och skulden till följd av premierna.



## 17 §

*Solvensgräns och verksamhetskapitalets minimibelopp*

Minimibeloppet av ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital är två tredjedelar av solvensgränsen. Solvensgränsen fastställs riskteoretiskt så att den motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om uträkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

## 18 §

*Överföringar till det fördelade och det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret*

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital för andra året i följd överskrider den i 17 § avsedda solvensgränsens fyrdubbla belopp (*verksamhetskapitalets maximibelopp*) skall arbetspensionsförsäkringsbolaget från det nämnda året varje år till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret överföra ett belopp som utgör en tredjedel av det belopp med vilket bolagets verksamhetskapital överskrider maximibeloppet. Om överskridningen kan betraktas som bestående, skall bolaget organisera sin verksamhet så att bolagets verksamhetskapital återförs under maximibeloppet.

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital överskrider solvensgränsen i 17 §, men underskrider verksamhetskapitalets maximibelopp enligt 1 mom., kan bolaget till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret enligt 14 § 2 mom. överföra högst det belopp som beräknats på det sätt som avses i 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare.

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital underskrider solvensgränsen i 17 §, är överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret enligt 14 § 2 mom. förbjudna.

## 20 §

*Plan för återställande av en sund finansiell ställning och plan för kortfristig finansiering*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till Försäkringsinspektionen för godkännande överlämna en plan för att återställa en sund finansiell ställning för bolaget, när verksamhetskapitalet understiger minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 17 §. På samma sätt skall det förfaras om bolagets verksamhetskapital, ökat med det belopp med vilket utjämningsbeloppet enligt 14 § 3 mom. överstiger minimibeloppet enligt beräkningsgrunderna, underskrider solvensgränsen enligt 17 §.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till Försäkringsinspektionen för godkännande överlämna en plan för kortfristig finansiering, när verksamhetskapitalet understiger hälften av minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 17 §.

## 22 §

*Vinstutdelning till delägarna*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags medel får utbetalas till delägarna endast enligt vad som i denna lag eller lagen om försäkringsbolag bestäms om vinstutdelning, utbetalning vid nedsättning av aktiekapitalet, överkursfonden eller reservfonden och utskiftning vid bolagets upplösning. Som vinstutdelning betraktas inte överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret enligt 14 § 2 mom.

## 23 §

*Begränsningar av vinstutdelningen*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag får inte dela ut vinst, om bolagets verksamhetskapital underskrider solvensgränsen enligt 17 §.

## 31 §

*Förbud att överlåta och pantsätta egendom*

I syfte att trygga de försäkrades intressen kan Försäkringsinspektionen förbjuda ett arbetspensionsförsäkringsbolag att överlåta eller pantsätta egendom,

1) om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte uppfyller kraven enligt 15 § i fråga om beloppet av den ansvarsskuld som skall täckas eller täckning av ansvarsskulden,

2) av synnerligen vägande skäl, om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte längre uppfyller kraven på bolagets verksamhetskapital enligt 17 § och Försäkringsinspektionen har grundad anledning att anta att bolagets ekonomiska ställning ytterligare kommer att försämrats eller Försäkringsinspektionen anser att bolaget håller på att råka i en sådan situation.

Denna lag träder i kraft den 20 .

## 2.

**Lag****om ändring av om pension för arbetstagare**

I enlighet med riksdagens beslut ändras i lagen av den 19 maj 2006 om pension för arbetstagare (395/2006) 170 § 1 mom., rubriken för 171 § och 201 § samt fogas till 168 § nya 2 och 3 mom. samt till 171 § nya 2—4 mom. som följer:

## 168 §

*Uppgörande av beräkningsgrunder*

Grunderna för beräkning av ansvarsskulden och pensionsansvaret skall omfatta grunderna för det tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen. Beräkningsgrunderna skall uppgöras så att det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret kan minska pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar med högst ett belopp som uppgår till tio procent av den ansvarsskuld som avses i 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006). Det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret skall vid varje pensionsanstalt vara lika stort i förhållande till den ovan nämnda ansvarsskulden. Grunden för den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäk-

ningsansvaret utgörs av andelen enligt aktiernas genomsnittliga årsavkastning av tiondelen av ansvarsskulden enligt 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. Den årliga förändringen granskas före en eventuell minskning till följd av att 170 och 171 § tillämpas. I beräkningsgrunderna skall tas in den årliga utjämningen mellan pensionsanstalterna av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvarets relativa andel som ett led i utredningen av kostnaderna enligt 179 §. Om det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret efter utjämningen underskrider den ovan nämnda nedre gränsen på tio procent, skall underskridningen kompletteras genom minskning av respektive pensionsanstalts ofördelade tilläggsförsäkringsansvar eller tilläggsförsäkringsansvar.

Med aktiernas genomsnittliga årsavkastningsprocent avses den genomsnittliga årsavkastningen, minskad med en procentenhet,

av de placeringar för pensionsanstalter med verksamhet enligt denna lag och sjömanspensionskassan som hänförs till punkt 1 i grupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. När den genomsnittliga årsavkastningen beräknas kan andelen av de ovan nämnda placeringarna för varje pensionsanstalt vara högst 15 procent. Den genomsnittliga årsavkastningsprocenten beräknas av Pensionsskyddscentralen utifrån de uppgifter som pensionsanstalterna lämnat.

## 170 §

*Ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden*

Om grunderna för beräkning av ansvarsskulden eller pensionsansvaret till följd av kraven i 168 § ändras så att beloppet av det ansvar som föranleds av pensioner och intjänad pensionsrätt ökar, fogas de härav föranledda kostnaderna till de i 179 § avsedda kostnaderna som arbetspensionsanstalterna svarar för gemensamt. Om ändringen dock gäller grunderna för beräkning av ansvarsskulden eller pensionsansvaret för ålderspensioner, skall de kostnader som föranleds av ändringen i första hand täckas genom minskning av beloppet av det i 168 § 2 mom. avsedda tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen eller med medel som annars skall användas för utökande av fonderingen enligt 171 §.

## 171 §

*Komplettering av ålderspensionsansvaret*

Om det sammanlagda beloppet av pensionsanstalternas till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvar är större än fem procent av deras sammanlagda belopp av de i 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden avsedda ansvarsskulder eller pensionsansvar, skall den över-

skjutande andelen användas för kompletteringar av de fonderade delar som avses i 1 mom.

De kompletteringar som avses i denna paragraf kan riktas i olika form till de fonderade delarna av framtida och inledda ålderspensioner för olika åldersklasser så, att försäkringsavgiftsnivån på lång sikt utvecklas i jämn takt.

Medel avsedda för kompletteringar enligt 2 och 3 mom. kan användas för att täcka de i 170 § avsedda kostnaderna till följd av ändringar av grunderna för beräkning av den ansvarsskulden eller det pensionsansvar som beräknas för ålderspensioner.

## 201 §

*Uppgifter för komplettering av ålderspensionsansvaren*

Utan hinder av sekretessbestämmelserna och andra begränsningar som gäller erhållande av uppgifter har Pensionsskyddscentralen rätt att inom den tid och i den form som den bestämmer av pensionsanstalterna få de uppgifter om respektive pensionsanstalts ansvarsskulden eller pensionsansvar och verksamhetskapital som behövs för beräkningen av den i 171 § 1 mom. avsedda avsättningskoefficienten för pensionsansvaret samt de uppgifter om belopp och avkastning av placeringar inom punkt 1 i grupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden som behövs för beräkning av den genomsnittliga årsavkastningsprocenten enligt 168 § 3 mom.

Denna lag träder i kraft den 20 .

När denna lag träder i kraft är beloppet av det i 168 § 2 mom. avsedda till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret noll. När den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret beräknas används i stället för en tiondel talet 0,02 år 2007, talet 0,04 år 2008, talet 0,06 år 2009 och talet 0,08 år 2010.

## 3.

**Lag****om ändring av lagen om pensionsstiftelser**

I enlighet med riksdagens beslut upphävs i lagen av den 29 december 1995 om pensionsstiftelser (1774/1995) 48 a § 2 mom. 5—7 punkten och 6—8 mom., sådana de lyder i lag 391/2006, samt ändras 43 § 2 mom., 46 § 1 mom., 48 b och 48 c § samt 48 d § 1—3 mom., av dem 43 § 2 mom. sådant det lyder i lag 85/1999, 48 b § sådan den lyder i nämnda lag 391/2006 samt 48 c § och 48 d § 1—3 mom. sådana de lyder i lag 1323/1997, som följer:

## 43 §

Pensionsansvaret beräknas för

- 1) pensioner och förmåner som börjat löpa före bokslutsdagen,
- 2) framtida pensioner och andra förmåner till de personer som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets, till den del pensionen eller den andra förmånen kan anses ha tillväxt till tidpunkten för bokslutet samt för framtida pensioner och andra förmåner till personer som har hört till pensionsstiftelsens verksamhetskrets.
- 3) det tilläggsförsäkringsansvar som syftar till att upprätthålla den solvens som verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare (395/2006) förutsätter och som kan användas till att täcka en förlust i placeringsverksamheten samt till att sänka understödsavgifterna så som vederbörande ministerium närmare bestämmer,
- 4) det ansvar som orsakas av framtida höjningar av frivilliga tilläggs pensioner och andra förmåner (*indexförhöjningsansvar*), och som får användas till att täcka förutom de framtida förhöjningarna enbart en sådan ökning av pensionsansvaret som uppkommit till följd av att beräkningsgrunderna har änd-

rats så som Försäkringsinspektionen bestämmer närmare, samt för

- 5) det belopp av det i 168 § i lagen om pension för arbetstagare avsedda till aktieavkastningen bundna tilläggsansvar som vid beräkning av pensionsansvaret enligt 2 och 3 punkten skall beaktas som en post som utökar eller minskar pensionsansvaret.

## 46 §

En B- och AB-pensionsstiftelse skall täcka pensionsansvaret enligt lagen om pension för arbetstagare och skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i den nämnda lagen (*pensionsansvarets bruttobelopp*) så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 46 § 3 mom.

## 48 b §

Solvensgränsen för en pensionsstiftelse som bedriver verksamhet enligt lagen om

pension för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om beräkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Minimibeloppet av verksamhetskapitalet är en tredjedel av solvensgränsen.

#### 48 c §

Pensionsstiftelsen skall överföra det årliga resultatet av placeringsverksamheten till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 43 § 2 mom. 3 punkten. Efter överföringen av resultatet av placeringsverksamheten kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas eller upplösas genom understödsavgifter så som bestäms i 2—6 mom.

Tilläggsförsäkringsansvaret kan utökas genom understödsavgifter upp till det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 48 b § 1 mom. (*verksamhetskapitalets maximibelopp*).

Tilläggsförsäkringsansvaret kan upplösas för sänkning av understödsavgifterna så att verksamhetskapitalet efter upplösningen överskrider solvensgränsen minst en och en halv gång.

Om verksamhetskapitalet efter tillämpningen av 1 och 3 mom. överskrider solvensgränsen högst en och en halv gång och uppgår till minst samma belopp som solvensgränsen, kan tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för sänkning av understödsavgifterna i motsvarande grad som arbetspensionsförsäkringsbolagen med stöd av 169 § i lagen om pension för arbetstagare kan bevilja nedsatta försäkringspremier på grundval av sin placeringsverksamhet. Grunderna för upplösningen ingår i de grunder för beräkning av pensionsansvaret som meddelats med stöd av 166 § i lagen om pension för arbetstagare.

Om verksamhetskapitalet underskrider solvensgränsen, får tilläggsförsäkringsansvaret inte upplösas för sänkning understödsavgifterna. Om solvensen inte kan stärkas på något annat sätt, skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom understödsavgifter. Om

verksamhetskapitalet dock underskrider solvensgränsen efter en överföring av förluster i placeringsverksamheten enligt 1 mom., skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom understödsavgifter så att det når upp till solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet för andra året i följd överskrider verksamhetskapitalets maximibelopp, skall tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för sänkning av understödsavgifterna så att verksamhetskapitalet inte överskrider maximibeloppet. Om överskridningen av verksamhetskapitalets maximibelopp kan betraktas som bestående, skall pensionsstiftelsen organisera sin verksamhet så att verksamhetskapitalet underskrider maximibeloppet.

#### 48 d §

Pensionsstiftelsens styrelse skall som en del av placeringsplanen fastställa en riskhanteringsplan för fem år, vilken gäller användningen av understödsavgifter för att stödja solvensen. När solvensen försvagas får behovet att höja understödsavgifterna inte bli så stort att arbetsgivarens betalningsförmåga äventyras. Planen skall tillställas Försäkringsinspektionen. Pensionsstiftelsen skall göra upp en ny plan, om Försäkringsinspektionen anser att det inte går att genomföra riskhanteringsplanen. Pensionsstiftelsens styrelse skall tillämpa planen när den fastställer den årliga nivån på understödsavgifterna.

Om verksamhetskapitalet underskrider den solvensgräns som bestäms enligt 48 b § 1 mom., skall pensionsstiftelsen utan dröjsmål för godkännande tillställa Försäkringsinspektionen en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionsstiftelsen. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskapital genom en ökning av understödsavgifterna eller på något annat sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av Försäkringsinspektionen inom högst två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 48 b § 2 mom., skall pensionsstiftelsen utan

dröjsmål för godkännande tillstålla Försäkringsinspektionen en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskaptal genom en ökning av understödsavgifterna eller på något annat sätt inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskaptalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan Försäkringsinspektionen av särskilt

vägande skäl förlänga tiden med högst tre månader.

-----  
Denna lag träder i kraft den 20 .

Pensionsstiftelser får tillämpa 48 a § 2 mom. 5 punkten sådan den lyder före denna lags ikraftträdande till och med den 31 december 2010.

## 4.

### Lag

#### om ändring av lagen om försäkringskassor

I enlighet med riksdagens beslut upphävs i lagen av den 27 november 1992 om försäkringskassor (1164/1992) 83 b § 2 mom. 7 och 8 punkten samt 6—8 mom., sådana de lyder i lag 392/2006, samt ändras 83 § 8 mom., 83 c, 83 d och 83 e §, av dem 83 § 8 mom. och 83 c § sådana de lyder i nämnda lag 392/2006 och 83 d och 83 e § sådana de lyder i lag 1322/1997, samt fogas till 79 §, sådan den lyder delvis ändrad i lag 84/1999, ett nytt 4 mom. som följer:

#### 79 §

-----  
Vid beräkning av det premieansvar som avses i 2 mom. skall som en post som utökar eller minskar premieansvaret beaktas beloppet av det i 168 § i lagen om pension för arbetstagare (395/2006) avsedda tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen.

#### 83 §

-----  
En pensionskassa som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet skall täcka ansvarsskulden enligt 79 §, skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i lagen om pension för arbetstagare, skulden för ansvarsfördelningen enligt 10 § 2 mom. i lagen om pension för företagare (468/1969) samt skulden till följd av försäkringspremier så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 83 § 3 mom.

#### 83 c §

-----  
Den solvensgräns som gäller pensionskassans verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskaptal för ett år, med beaktande av hur de placeringar som avser denna verksamhet fördelar sig mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om beräkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Minimibeloppet av det verksamhetskaptal som avses i 83 b § är en tredjedel av solvensgränsen.

#### 83 d §

-----  
Pensionskassan skall överföra det årliga resultatet av placeringsverksamheten till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 79 § 2 mom. Efter överföringen av resultatet av placeringsverksamheten kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas eller upplösas genom försäkringspremier så som bestäms i 2—6 mom.

Tilläggsförsäkringsansvaret kan utökas genom försäkringspremier upp till det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 83 c § 1 mom. (*verksamhetskapitalets maximibelopp*).

Tilläggsförsäkringsansvaret kan upplösas genom att försäkringspremierna sänks så att verksamhetskapitalet efter upplösningen överskrider solvensgränsen minst en och en halv gång.

Om verksamhetskapitalet efter tillämpningen av 1 och 3 mom. överskrider solvensgränsen högst en och en halv gång och uppgår till minst samma belopp som solvensgränsen, kan tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för nedsättning av försäkringspremierna i motsvarande grad som arbetspensionsförsäkringsbolagen med stöd av 169 § i lagen om pension för arbetstagare kan bevilja nedsatta försäkringspremier på grundval av sin placeringsverksamhet. Grunderna för upplösningen ingår i de grunder för beräkning av pensionsansvaret som fastställts med stöd av 166 § i lagen om pension för arbetstagare.

Om verksamhetskapitalet underskrider solvensgränsen, får tilläggsförsäkringsansvaret inte upplösas för nedsättning försäkringspremierna. Om solvensen inte kan stärkas på något annat sätt, skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom försäkringspremier. Om verksamhetskapitalet dock underskrider solvensgränsen efter en överföring av förluster i placeringsverksamheten enligt 1 mom., skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom försäkringspremier så att det når upp till solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet för andra året i följd överskrider verksamhetskapitalets maximibelopp, skall tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för nedsättning av försäkringspremierna så att verksamhetskapitalet inte överskrider maximibeloppet. Om överskridningen av verksamhetskapitalets maximibelopp kan betraktas som bestående, skall pensionskassan organisera sin verksamhet så att verksamhetskapitalet underskrider maximibeloppet.

#### 83 e §

Pensionskassans styrelse skall som en del av placeringsplanen fastställa en riskhanter-

ingsplan för fem år, vilken gäller användningen av försäkringspremier för att stödja solvensen. När solvensen försvagas får behovet att höja försäkringspremierna inte bli så stort att delägarens betalningsförmåga äventyras. Planen skall tillställas Försäkringsinspektionen. Pensionskassan skall göra upp en ny plan, om Försäkringsinspektionen anser att det inte går att genomföra riskhanteringsplanen. Pensionskassans styrelse skall tillämpa planen när den fastställer den årliga nivån på försäkringspremierna.

Om verksamhetskapitalet underskrider den solvensgräns som bestäms enligt 83 c § 1 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillställa Försäkringsinspektionen en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionskassan. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionskassans verksamhetskapital genom en ökning av försäkringspremierna eller på något annat sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av Försäkringsinspektionen inom högst två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 83 c § 2 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillställa Försäkringsinspektionen en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionskassans verksamhetskapital genom en ökning av försäkringspremierna eller på något annat sätt inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan Försäkringsinspektionen av särskilt vägande skäl förlänga tiden med högst tre månader.

Försäkringsinspektionen meddelar vid behov närmare föreskrifter om uppgörandet och inlämnandet av de planer som avses i 1—3 mom.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Pensionskassor får tillämpa 83 b § 2 mom. 7 punkten sådan den lyder före denna lags ikraftträdande till och med den 31 december 2010.

**5.****Lag****om ändring av 48 a § i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet**

I enlighet med riksdagens beslut ändras i lagen av den 24 juni 1968 om beskattning av inkomst av näringsverksamhet (360/1968) 48 a § 2—4 mom., sådana de lyder i lag 511/1998, som följer:

## 48 a §

En pensionsstiftelse som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare (395/2006) får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 43 § 2 mom. 3 punkten i lagen om pensionsstiftelser (1774/1995).

En pensionskassa som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 79 § 2 mom. i lagen om försäkringskassor (1164/1992).

Om reserveringens belopp överstiger det i

lagrummet enligt 2 eller 3 mom. avsedda tilläggsförsäkringsansvarets belopp under två på varandra följande skatteår, räknas den överskjutande delen som beskattningsbar inkomst för en pensionsstiftelse eller pensionskassa för det sistnämnda skatteåret. För ett försäkringsbolag räknas som beskattningsbar inkomst från och med det sistnämnda skatteåret det belopp av den överskjutande delen av reserveringen som enligt 18 § 1 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) skall överföras till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Helsingfors den 8 juni 2006

**Republikens President**

**TARJA HALONEN**

Social- och hälsovårdsminister *Tuula Haatainen*



Bilaga  
Parallelltexter

## 1.

### Lag

#### om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

I enlighet med riksdagens beslut upphävs i lagen av den 25 april 1997 om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) 19 § 2 mom.,

ändras 14 § 2 mom., 15, 17, 18 och 20 §, 22 § 1 mom., 23 § samt 31 § 1 mom., av dem 17 § sådan den lyder i lag 419/2004, 22 § 1 mom. och 23 § sådana de lyder delvis ändrade i lag 640/1997 och 31 § 1 mom. sådant det lyder i lag 332/2004, samt fogas till 14 § ett nytt 4 mom. som följer:

Gällande lydelse

14 §

*Ansvarsskuld*

Föreslagen lydelse

14 §

*Ansvarsskuld*

Premieansvaret motsvarar kapitalvärdet av de utbetalningar som föranleds av *de i gällande försäkringsavtal avsedda framtida försäkringsfallen och av övriga utgifter för dessa försäkringar, minskat med kapitalvärdet av framtida premier och ökat med kapitalvärdet av den ansvarighet som möjligen förorsakas av de försäkringar som förfaller under överenskommen försäkringstid. Om förskäringsavtalets art förutsätter detta kan premieansvaret fastställas till det sammanlagda beloppet av betalda försäkringspremier och för försäkringen krediterade övriga intäkter, minskat med inkasserade kostnader för upprätthållande av försäkringsskyddet och förvaltningen av försäkringen enligt försäkringsavtalet.* Som premieansvar betraktas även ansvar för tilläggsförmåner enligt 12 a § 2 mom. lagen om pension för arbetstagare, vilket är uppdelat i en på försäkringstagarna fördelad del (*fördelat tilläggsförsäkringsansvar*) och en ofördelad del (*ofördelat tilläggsförsäkringsansvar*). Det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret får endast användas för sådana tilläggsförmåner till försäkringstagarna som avses i 12 a § 2 mom. lagen om pension för arbetstagare. Det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret kan användas

Premieansvaret motsvarar kapitalvärdet av de utbetalningar som föranleds av *framtidiga försäkringsfall till den del det för bolaget har uppkommit ansvar enligt lagen om pension för arbetstagare (395/2006) eller lagen om pension för företagare. Som premieansvar betraktas även det ansvar som uppkommer av tillämpningen av 5 § 4 mom. i lagen om införande av lagen om pension för arbetstagare (396/2006).* Som premieansvar betraktas även det ansvar som reserverats för nedsättningar av försäkringsavgifter eller andra motsvarande förmåner enligt 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare och för täckning av de förluster som avses nedan och som är uppdelat i en på försäkringstagarna fördelad del (*fördelat tilläggsförsäkringsansvar*) och en ofördelad del (*ofördelat tilläggsförsäkringsansvar*). Det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret får endast användas för sådana nedsättningar av försäkringsavgifter eller andra motsvarande förmåner som avses i 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare. Det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret kan användas för att täcka förlust som har uppkommit till följd av en ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden samt också för att täcka annan

för att täcka förlust som har uppkommit till följd av en ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden samt också för att täcka annan förlust på det sätt som närmare bestäms av vederbörande ministerium.

förlust.

## 15 §

*Täckning av ansvarsskulden.*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall täcka ansvarsskulden enligt 14 § så som stadgas i 10 kap. 3 § lagen om försäkringsbolag.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utöver ansvarsskulden täcka andra av vederbörande ministerium bestämda, med ansvarsskuld jämställbara poster och därvid i tillämpliga delar iakttä 10 kap. 3 § lagen om försäkringsbolag.

## 17 §

*Solvensgräns och verksamhetskapitalets minimibelopp.*

Minimibeloppet av ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital är två tredjedelar av solvensgränsen, dock minst två procent av försäkringsbolagets ansvarsskuld för försäkring enligt lagen om pension för arbetstagare. Solvensgränsen fastställs riskteoretiskt så att den motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om beräkningen av solvensgränsen utfärdas genom förordning av stats-

## 15 §

*Beloppet av den ansvarsskuld som skall täckas och täckning av ansvarsskulden*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall täcka ansvarsskulden enligt 14 § så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 10 kap. 3 § 1 och 3 mom. i lagen om försäkringsbolag.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utöver ansvarsskulden täcka skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i lagen om pension för arbetstagare, skulden för ansvarsfördelningen enligt 10 § 2 mom. i lagen om pension för företagare och skulden till följd av premierna.

## 17 §

*Solvensgräns och verksamhetskapitalets minimibelopp*

Minimibeloppet av ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital är två tredjedelar av solvensgränsen. Solvensgränsen fastställs riskteoretiskt så att den motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om uträkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Gällande lydelse

Föreslagen lydelse

rådet.

*Ett arbetspensionsförsäkringsbolags garantibelopp är hälften av verksamhetskapi- talets minimibelopp enligt 1 mom. Det be- lopp av verksamhetskapi- talet som motsva- rar garantibeloppet skall bestå av poster som avses i 11 kap. 2 § 1 och 3—5 punkten lagen om försäkringsbolag och ofördelat tilläggsförsäkringsansvar som avses i 14 § 2 mom. i denna lag, med avdrag för de pos- ter som avses i 11 kap. 5 § lagen om försäk- ringsbolag.*

*Ett arbetspensionsförsäkringsbolags eget kapital skall motsvara minst två procent av garantibeloppet enligt 2 mom. På de villkor som social- och hälsovårdsministeriet be- stämmer skall vid tillämpningen av denna paragraf kapitallån enligt 1 kap. 4 § 2 mom. lagen om försäkringsbolag jämsställas med eget kapital.*

*Genom förordning av social- och hälso- vårdsministeriet kan bestämmas att mass- skuldebrev och andra motsvarande pen- ning- och kapitalmarknadsinstrument vär- deras med avvikelse från deras gängse vär- de när de ingår i ett arbetspensionsförsäk- ringsbolags verksamhetskapi- tal.*

18 §

*Överföringar till det ofördelade tilläggsför- säkringsansvaret.*

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapi- tal överskrider den i 17 § 1 mom. avsedda solvensgränsens fyrdubbla belopp, är överföringar till det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret som avses i 14 § 2 mom. förbjudna. Om överskridning- en kan betraktas som bestående, skall bola- get organisera sin verksamhet så att bola- gets verksamhetskapi- tal återförs under den gräns som anges ovan.

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapi- tal överskrider solvens- gränsen i 17 § 1 mom. men underskrider solvensgränsens dubbla belopp, skall bola- get utöka sitt verksamhetskapi- tal genom att

18 §

*Överföringar till det fördelade och det ofördelade tilläggsförsäkringsansvaret*

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapi- tal för andra året i följd överskrider den i 17 § avsedda solvensgränsens fyrdubbla belopp (*verksamhetskapi- talets maximibelopp*) skall arbetspensionsför- säkringsbolaget från det nämnda året varje år till det fördelade tilläggsförsäkringsan- svaret överföra ett belopp som utgör en tredjedel av det belopp med vilket bolagets verksamhetskapi- tal överskrider maximibe- loppet. Om överskridningen kan betraktas som bestående, skall bolaget organisera sin verksamhet så att bolagets verksamhetskapi- tal återförs under maximibeloppet.

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapi- tal överskrider solvens- gränsen i 17 §, men underskrider *verksam- hetskapi- talets maximibelopp enligt 1 mom.*, kan bolaget till det fördelade tilläggsför-

*Gällande lydelse*

begränsa överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret som avses i 14 § 2 mom.

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital underskrider solvensgränsen i 17 § 1 mom., är överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret som avses i 14 § 2 mom. förbjudna.

*Vederbörande ministerium meddelar närmare föreskrifter om tillämpningen av denna paragraf.*

## 19 §

*Arbetspensionsförsäkringsbolagets solvens.*

-----  
*Vederbörande ministerium meddelar närmare föreskrifter om tillämpningen av 1 mom.*

## 20 §

*Plan för återställande av en sund finansiell ställning och plan för kortfristig finansiering.*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till *vederbörande ministerium* för godkännande överlämna en plan för att återställa en sund finansiell ställning för bolaget, när verksamhetskapitalet understiger minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 17 § 1 mom. På samma sätt skall det förfaras om bolagets verksamhetskapital, ökat med det belopp med vilket utjämningsbeloppet enligt 14 § 3 mom. överstiger minimibeloppet enligt beräkningsgrunderna, underskrider solvensgränsen enligt 17 § 1 mom.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till *vederbörande ministerium* för godkännande överlämna en plan för

*Föreslagen lydelse*

*säkringsansvaret enligt 14 § 2 mom. överföra högst det belopp som beräknats på det sätt som avses i 169 § 3 mom. i lagen om pension för arbetstagare.*

Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital underskrider solvensgränsen i 17 §, är överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret enligt 14 § 2 mom. förbjudna.

## 19 §

*Arbetspensionsförsäkringsbolagets solvens*

-----  
(upphävs)

## 20 §

*Plan för återställande av en sund finansiell ställning och plan för kortfristig finansiering*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till *Försäkringsinspektionen* för godkännande överlämna en plan för att återställa en sund finansiell ställning för bolaget, när verksamhetskapitalet understiger minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 17 §. På samma sätt skall det förfaras om bolagets verksamhetskapital, ökat med det belopp med vilket utjämningsbeloppet enligt 14 § 3 mom. överstiger minimibeloppet enligt beräkningsgrunderna, underskrider solvensgränsen enligt 17 §.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag skall utan dröjsmål till *Försäkringsinspektionen* för godkännande överlämna en plan för kortfristig finansiering, när verksamhetska-

## Gällande lydelse

kortfristig finansiering, när verksamhetskapitalet understiger garantibeloppet enligt 17 § 2 mom. eller när bolagets eget kapital inte uppfyller minimikravet i 17 § 3 mom.

## 22 §

*Vinstutdelning till delägarna.*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags medel får utbetalas till delägarna endast enligt vad som i denna lag eller lagen om försäkringsbolag bestäms om vinstutdelning, utbetalning vid nedsättning av aktiekapitalet, överkursfonden eller reservfonden och utskiftning vid bolagets upplösning. Som vinstutdelning betraktas inte sådant utgivande av tilläggsförmåner som sker enligt beräkningsgrunderna, med iakttagande av 12 a § 2 mom. lagen om pension för arbetstagare.

## 23 §

*Begränsningar av vinstutdelningen.*

Sådan vinstutdelning som avses i 12 kap. 2 § 1 mom. och 2 b § 2 mom. lagen om försäkringsbolag är förbjuden, om arbetspensionsförsäkringsbolagets eget kapital understiger minimibeloppet enligt 17 § 3 mom. Med eget kapital jämställs härvid inte sådant av arbetspensionsförsäkringsbolaget upptaget lån som avses i 17 § 3 mom.

För ett arbetspensionsförsäkringsbolag är vinstutdelning också förbjuden om bolagets verksamhetskapital underskrider solvensgränsen enligt 17 § 1 mom. Om ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhetskapital överskrider denna solvensgräns men underskrider solvensgränsens dubbla belopp, skall vinstutdelningen begränsas på det sätt som närmare bestäms av vederbörande ministerium.

## Föreslagen lydelse

pitalet understiger hälften av minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 17 §.

## 22 §

*Vinstutdelning till delägarna*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags medel får utbetalas till delägarna endast enligt vad som i denna lag eller lagen om försäkringsbolag bestäms om vinstutdelning, utbetalning vid nedsättning av aktiekapitalet, överkursfonden eller reservfonden och utskiftning vid bolagets upplösning. Som vinstutdelning betraktas inte överföringar till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret enligt 14 § 2 mom.

## 23 §

*Begränsningar av vinstutdelningen*

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag får inte dela ut vinst, om bolagets verksamhetskapital underskrider solvensgränsen enligt 17 §.

## 31 §

*Förbud att överlåta och pantsätta egendom.*

I syfte att trygga de försäkrades intressen kan Försäkringsinspektionen förbjuda ett arbetspensionsförsäkringsbolag att överlåta eller pantsätta sin egendom,

1) om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte uppfyller kraven på täckning av ansvarsskulden enligt 10 kap. 3 § lagen om försäkringsbolag,

2) om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte uppfyller kraven på bolagets verksamhetskapital eller eget kapital enligt 17 § 2 eller 3 mom., samt

3) av synnerligen vägande skäl, om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte längre uppfyller kraven på bolagets verksamhetskapital enligt 17 § 1 mom. och inspektionen har grundad anledning att anta att bolagets ekonomiska ställning ytterligare kommer att försämrans eller om inspektionen anser att bolaget håller på att råka i en sådan situation.

## 31 §

*Förbud att överlåta och pantsätta egendom*

I syfte att trygga de försäkrades intressen kan Försäkringsinspektionen förbjuda ett arbetspensionsförsäkringsbolag att överlåta eller pantsätta egendom,

1) om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte uppfyller kraven enligt 15 § i fråga om beloppet av den ansvarsskuld som skall täckas eller täckning av ansvarsskulden,

2) av synnerligen vägande skäl, om arbetspensionsförsäkringsbolaget inte längre uppfyller kraven på bolagets verksamhetskapital enligt 17 § och Försäkringsinspektionen har grundad anledning att anta att bolagets ekonomiska ställning ytterligare kommer att försämrans eller Försäkringsinspektionen anser att bolaget håller på att råka i en sådan situation.

-----

-----

-----

Denna lag träder i kraft den 20

-----

## 2.

**Lag****om ändring av lagen om pension för arbetstagare**

I enlighet med riksdagens beslut  
ändras i lagen av den 19 maj 2006 om pension för arbetstagare (395/2006) 170 § 1 mom.,  
rubriken för 171 § och 201 § samt  
fogas till 168 § nya 2 och 3 mom. samt till 171 § nya 2—4 mom. som följer:

Gällande lydelse

168 §

Uppgörande av beräkningsgrunder

Föreslagen lydelse

168 §

Uppgörande av beräkningsgrunder

---

*Grunderna för beräkning av ansvarsskulden och pensionsansvaret skall omfatta grunderna för det tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen. Beräkningsgrunderna skall uppgöras så att det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret kan minska pensionsanstaltens ansvarsskuld eller pensionsansvar med högst ett belopp som uppgår till tio procent av den ansvarsskuld som avses i 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006). Det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret skall vid varje pensionsanstalt vara lika stort i förhållande till den ovan nämnda ansvarsskulden. Grunden för den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret utgörs av andelen enligt aktiernas genomsnittliga årsavkastning av tiondelen av ansvarsskulden enligt 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. Den årliga förändringen granskas före en eventuell minskning till följd av att 170 och 171 § tillämpas. I beräkningsgrunderna skall tas in den årliga utjämningen mellan pensionsanstalterna av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvarets relativa andel som ett led i utredningen av kostnaderna enligt*

179 §. Om det till aktieavkastningen bundna tilläggförsäkringsansvaret efter utjämningsunderskrider den ovan nämnda nedre gränsen på tio procent, skall underskridningen kompletteras genom minskning av respektive pensionsanstalts ofördelade tilläggförsäkringsansvar eller tilläggförsäkringsansvar.

Med aktiernas genomsnittliga årsavkastningsprocent avses den genomsnittliga årsavkastningen, minskad med en procentenhet, av de placeringar för pensionsanstalter med verksamhet enligt denna lag och sjömanspensionskassan som hänförs till punkt 1 i grupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden. När den genomsnittliga årsavkastningen beräknas kan andelen av de ovan nämnda placeringarna för varje pensionsanstalt vara högst 15 procent. Den genomsnittliga årsavkastningsprocenten beräknas av Pensionskyddscentralen utifrån de uppgifter som pensionsanstalterna lämnat.

## 170 §

*Ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden*

Om grunderna för beräkning av ansvarsskulden eller pensionsansvaret till följd av kraven i 168 § ändras så att beloppet av det ansvar som föranleds av pensioner och intjänad pensionsrätt ökar, fogas de härav föranledda kostnaderna till de i 179 § avsedda kostnaderna som arbetspensionsanstalterna svarar för gemensamt.

-----

## 170 §

*Ändring av grunderna för beräkning av ansvarsskulden*

Om grunderna för beräkning av ansvarsskulden eller pensionsansvaret till följd av kraven i 168 § ändras så att beloppet av det ansvar som föranleds av pensioner och intjänad pensionsrätt ökar, fogas de härav föranledda kostnaderna till de i 179 § avsedda kostnaderna som arbetspensionsanstalterna svarar för gemensamt. *Om ändringen dock gäller grunderna för beräkning av ansvarsskulden eller pensionsansvaret för ålderspensioner, skall de kostnader som föranleds av ändringen i första hand täckas genom minskning av beloppet av det i 168 § 2 mom. avsedda tilläggförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen eller med medel som annars skall användas för utökande av fonderingen enligt 171 §.*

-----



Gällande lydelse

Föreslagen lydelse

171 §

*Komplettering av ålderspensionsansvaren med en avsättningskoefficient för pensionsansvaret*

171 §

*Komplettering av ålderspensionsansvaret*

Om det sammanlagda beloppet av pensionsanstalternas till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvar är större än fem procent av deras sammanlagda belopp av de i 10 § 2 mom. i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden avsedda ansvarsskulder eller pensionsansvar, skall den överskjutande andelen användas för kompletteringar av de fonderade delar som avses i 1 mom.

De kompletteringar som avses i denna paragraf kan riktas i olika form till de fonderade delarna av framtida och inledda ålderspensioner för olika åldersklasser så, att försäkringsavgiftsnivån på lång sikt utvecklas i jämn takt.

Medel avsedda för kompletteringar enligt 2 och 3 mom. kan användas för att täcka de i 170 § avsedda kostnaderna till följd av ändringar av grunderna för beräkning av den ansvarsskuld eller det pensionsansvar som beräknas för ålderspensioner.

201 §

*Uppgifter för beräkning av avsättningskoefficienten för pensionsansvaret*

Utän hinder av sekretessbestämmelserna och andra begränsningar som gäller erhållande av uppgifter har Pensionskyddscentralen rätt att inom den tid och i den form som den bestämmer av pensionsanstalterna få de uppgifter om respektive pensionsanstalts ansvarsskuld och verksamhetskapital som behövs för beräkningen av avsättningskoefficienten för pensionsansvaret.

201 §

*Uppgifter för komplettering av ålderspensionsansvaren*

Utän hinder av sekretessbestämmelserna och andra begränsningar som gäller erhållande av uppgifter har Pensionskyddscentralen rätt att inom den tid och i den form som den bestämmer av pensionsanstalterna få de uppgifter om respektive pensionsanstalts ansvarsskuld eller pensionsansvar och verksamhetskapital som behövs för beräkningen av den i 171 § 1 mom. avsedda avsättningskoefficienten för pensionsansvaret samt de uppgifter om belopp och avkastning av placeringar inom punkt 1 i grupp IV enligt 6 § i lagen om beräkning av

*solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden som behövs för beräkning av den genomsnittliga årsavkastningsprocenten enligt 168 § 3 mom.*

*Denna lag träder i kraft den 20.*

*När denna lag träder i kraft är beloppet av det i 168 § 2 mom. avsedda till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret noll. När den årliga förändringen av det till aktieavkastningen bundna tilläggsförsäkringsansvaret beräknas används i stället för en tiondel talet 0,02 år 2007, talet 0,04 år 2008, talet 0,06 år 2009 och talet 0,08 år 2010.*

### 3.

## Lag

### om ändring av lagen om pensionsstiftelser

I enlighet med riksdagens beslut upphävs i lagen av den 29 december 1995 om pensionsstiftelser (1774/1995) 48 a § 2 mom. 5—7 punkten och 6—8 mom., sådana de lyder i lag 391/2006, samt ändras 43 § 2 mom., 46 § 1 mom., 48 b och 48 c § samt 48 d § 1—3 mom., av dem 43 § 2 mom. sådant det lyder i lag 85/1999, 48 b § sådan den lyder i nämnda lag 391/2006 samt 48 c § och 48 d § 1—3 mom. sådana de lyder i lag 1323/1997, som följer:

*Gällande lydelse*

43 §

Pensionsansvaret beräknas för

- 1) pensioner och förmåner som börjat löpa före bokslutsdagen,
- 2) framtida pensioner och andra förmåner till de personer som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets, till den del pensionen eller den andra förmånen kan anses ha tillväxt till tidpunkten för bokslutet samt för framtida pensioner och andra förmåner till personer som har hört till pensionsstiftelsens verksamhetskrets,
- 3) det tilläggsförsäkringsansvar som syf-

*Föreslagen lydelse*

43 §

Pensionsansvaret beräknas för

- 1) pensioner och förmåner som börjat löpa före bokslutsdagen,
- 2) framtida pensioner och andra förmåner till de personer som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets, till den del pensionen eller den andra förmånen kan anses ha tillväxt till tidpunkten för bokslutet samt för framtida pensioner och andra förmåner till personer som har hört till pensionsstiftelsens verksamhetskrets.
- 3) det tilläggsförsäkringsansvar som syf-

## Gällande lydelse

tar till att upprätthålla den solvens som verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare förutsätter och som kan användas till att täcka en förlust i placeringsverksamheten samt till att sänka understödsavgifterna så som vederbörande ministerium närmare bestämmer, *samt för*

4) det ansvar som orsakas av framtida höjningar av frivilliga tilläggs pensioner och andra förmåner (*indexförhöjningsansvar*), och som får användas till att täcka förutom de framtida förhöjningarna enbart en sådan ökning av pensionsansvaret som uppkommit till följd av att beräkningsgrunderna har ändrats så som Försäkringsinspektionen bestämmer närmare.

## 46 §

En B- och AB-pensionsstiftelse skall täcka det pensionsansvar enligt 43 § som följer av pensionsskyddet enligt minimivillkoren i lagen om pension för arbetstagare och av de tilläggsförmåner som registrerats enligt 11 § i samma lag, ansvarsfördelningen av skuld enligt 16 § i förordningen om pension för arbetstagare (183/62) och andra av social- och hälsovårdsministeriet fastställda poster som kan jämföras med pensionsansvaret (*pensionsansvarets bruttobelopp*).

## 48 a §

Till en pensionsstiftelses verksamhetskapitalhänförs följande poster:

5) borgensförbindelser och säkerheter som enligt 47 b—47 k § kan godkännas som täckning för pensionsansvar i samband med skuldförbindelser som innehas av pensionsstiftelser som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare,

6) av arbetsgivaren ställd säkerhet till den del den överskrider minimibeloppet en-

## Föreslagen lydelse

tar till att upprätthålla den solvens som verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare (395/2006) förutsätter och som kan användas till att täcka en förlust i placeringsverksamheten samt till att sänka understödsavgifterna så som vederbörande ministerium närmare bestämmer,

4) det ansvar som orsakas av framtida höjningar av frivilliga tilläggs pensioner och andra förmåner (*indexförhöjningsansvar*), och som får användas till att täcka förutom de framtida förhöjningarna enbart en sådan ökning av pensionsansvaret som uppkommit till följd av att beräkningsgrunderna har ändrats så som Försäkringsinspektionen bestämmer närmare, *samt för*

5) *det belopp av det i 168 § i lagen om pension för arbetstagare avsedda till aktieavkastningen bundna tilläggsansvar som vid beräkning av pensionsansvaret enligt 2 och 3 punkten skall beaktas som en post som utökar eller minskar pensionsansvaret.*

## 46 §

En B- och AB-pensionsstiftelse skall täcka *pensionsansvaret enligt lagen om pension för arbetstagare och skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i den nämnda lagen (pensionsansvarets bruttobelopp) så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 46 § 3 mom.*

## 48 a §

Till en pensionsstiftelses verksamhetskapitalhänförs följande poster:

(upphävs)

(upphävs)

ligt 48 §,

7) på ansökan av pensionsstiftelsen och med Försäkringsinspektionens samtycke högst fem procent av arbetsgivarens lönesumma som utgör grund för den årspremie som motsvarar de grunder som ministeriet fastställt med stöd av 12 § 1 mom. 4 punkten i lagen om pension för arbetstagare,

(upphävs)

Det belopp som motsvarar minimibeloppet av verksamhetskapitalet skall utgöras av de poster som avses i 2 mom. 1—3 punkten minskade med de poster som avses i 4 mom.

(upphävs)

Av verksamhetskapitalet skall ett belopp som motsvarar den solvensgräns som avses i 48 b § 1 mom. bestå av de poster som avses i 2 mom. 1—6 punkten i denna paragraf. Av de borgensförbindelser och säkerheter som avses i 2 mom. 5 och 6 punkten får dock endast de borgensförbindelser räknas till godo som ingåtts av sammanlutningar som anges i 47 b §.

(upphävs)

Av verksamhetskapitalet får andra i 2 mom. uppräknade poster utgöra ett belopp som är högst hälften av skillnaden mellan verksamhetskapitalet och solvensgränsen.

(upphävs)

#### 48 b §

Solvensgränsen för pensionsstiftelser som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om uträkningen av solvensgränsen och om de poster som skall hänföras till denna utfärdas genom förordning av statsrådet.

Minimibeloppet av verksamhetskapitalet är en tredjedel av solvensgränsen, dock minst en procent av pensionsstiftelsens pensionsansvar enligt 43 § 2 mom. 1—3 punkten. Bestämmelser om poster som skall hänföras till minimibeloppet finns i 48 a § 6 mom.

#### 48 b §

Solvensgränsen för en pensionsstiftelse som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av fördelningen av placeringarna mellan olika tillgångsslag. Närmare bestämmelser om beräkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.

Minimibeloppet av verksamhetskapitalet är en tredjedel av solvensgränsen.

## 48 c §

Om verksamhetskapitalet överskrider det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 48 b § 1 mom., får överföringar till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 43 § 2 mom. 3 punkten inte göras. Om överskridningen av gränsen för verksamhetskapitalet kan betraktas som bestående, skall pensionsstiftelsen ordna sin verksamhet så att verksamhetskapitalet sjunker under den ovan angivna gränsen med beaktande av vad som genom förordning bestäms om de poster som skall hänföras till verksamhetskapitalet.

Om verksamhetskapitalet underskrider det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 48 b § 1 mom. men överskrider solvensgränsens dubbla belopp, kan pensionsstiftelsen överföra överskottet i placeringsverksamheten eller en del av det till tilläggsförsäkringsansvaret eller upplösa detta för att täcka underskottet i placeringsverksamheten. Dessutom kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas och upplösas i begränsad utsträckning så som social- och hälsovårdsministeriet närmare bestämmer.

Om verksamhetskapitalet överskrider solvensgränsen i 48 b § 1 mom. men underskrider solvensgränsens dubbla belopp, skall pensionsstiftelsen utöka sitt verksamhetskapital med överskottet i placeringsverksamheten. Pensionsstiftelsen kan i begränsad utsträckning använda tilläggsförsäkringsansvaret för att täcka underskottet i placeringsverksamheten. Verksamhetskapitalet kan också utökas genom en höjning av understödsavgifterna.

Om verksamhetskapitalet underskrider solvensgränsen i 48 b § 1 mom., skall överskottet i placeringsverksamheten i sin helhet överföras till tilläggsförsäkringsansvaret, och ett underskott i placeringsverksamheten får inte täckas med tilläggsförsäkringsansvaret. Om verksamhetskapitalet inte uppgår till minst beloppet för solvensgränsen och pensionsstiftelsens solvens inte kan förbättras på något annat sätt skall verksamhetskapitalet utökas med användning av understödsavgifter.

## 48 c §

*Pensionsstiftelsen skall överföra det årliga resultatet av placeringsverksamheten till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 43 § 2 mom. 3 punkten. Efter överföringen av resultatet av placeringsverksamheten kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas eller upplösas genom understödsavgifter så som bestäms i 2—6 mom.*

*Tilläggsförsäkringsansvaret kan utökas genom understödsavgifter upp till det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 48 b § 1 mom. (verksamhetskapitalets maximibelopp).*

*Tilläggsförsäkringsansvaret kan upplösas för sänkning av understödsavgifterna så att verksamhetskapitalet efter upplösningen överskrider solvensgränsen minst en och en halv gång.*

*Om verksamhetskapitalet efter tillämpningen av 1 och 3 mom. överskrider solvensgränsen högst en och en halv gång och uppgår till minst samma belopp som solvensgränsen, kan tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för sänkning av understödsavgifterna i motsvarande grad som arbetspensionsförsäkringsbolagen med stöd av 169 § i lagen om pension för arbetstagare kan bevilja nedsatta försäkringspremier på grundval av sin placeringsverksamhet. Grunderna för upplösningen ingår i de grunder för beräkning av pensionsansvaret som meddelats med stöd av 166 § i lagen om pension för arbetstagare.*

*Om verksamhetskapitalet underskrider solvensgränsen, får tilläggsförsäkringsansvaret inte upplösas för sänkning understödsavgifterna. Om solvensen inte kan stärkas på något annat sätt, skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom understödsavgifter. Om verksamhetskapitalet dock underskrider solvensgränsen efter en överföring av förluster i placeringsverksamheten enligt 1 mom., skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom understödsavgifter så att det når upp till solvensgränsen.*

*Om verksamhetskapitalet för andra året i följd överskrider verksamhetskapitalets*

Social- och hälsovårdsministeriet meddelar närmare föreskrifter om tillämpningen av denna paragraf.

*maximibelopp, skall tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för sänkning av understödsavgifterna så att verksamhetskapitalet inte överskrider maximibeloppet. Om överskridningen av verksamhetskapitalets maximibelopp kan betraktas som bestående, skall pensionsstiftelsen organisera sin verksamhet så att verksamhetskapitalet underskrider maximibeloppet.*

## 48 d §

Om verksamhetskapitalet för en B-pensionsstiftelse eller en AB-pensionsstiftelses B-avdelning underskrider det dubbla beloppet av solvensgränsen i 48 b § 1 mom. skall pensionsstiftelsens styrelse göra upp en plan för att stärka pensionsstiftelsens solvens (*styrelsens plan*).

Om verksamhetskapitalet underskrider den solvensgräns som bestäms i 48 b § 1 mom., skall pensionsstiftelsen utan dröjsmål för godkännande tillställa *social- och hälsovårdsministeriet* en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionsstiftelsen. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskapital genom en ökning av understödsavgifterna eller på något annat sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av *ministeriet* högst inom två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 48 b § 2 mom., skall pensionsstiftelsen utan dröjsmål för godkännande tillställa *social- och hälsovårdsministeriet* en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskapital genom en ökning av understödsutgifterna eller på något annat

## 48 d §

*Pensionsstiftelsens styrelse skall som en del av placeringsplanen fastställa en riskhanteringsplan för fem år, vilken gäller användningen av understödsavgifter för att stödja solvensen. När solvensen försvagas får behovet att höja understödsavgifterna inte bli så stort att arbetsgivarens betalningsförmåga äventyras. Planen skall tillställas Försäkringsinspektionen. Pensionsstiftelsen skall göra upp en ny plan, om Försäkringsinspektionen anser att det inte går att genomföra riskhanteringsplanen. Pensionsstiftelsens styrelse skall tillämpa planen när den fastställer den årliga nivån på understödsavgifterna.*

Om verksamhetskapitalet underskrider den solvensgräns som bestäms enligt 48 b § 1 mom., skall pensionsstiftelsen utan dröjsmål för godkännande tillställa *Försäkringsinspektionen* en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionsstiftelsen. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskapital genom en ökning av understödsavgifterna eller på något annat sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av *Försäkringsinspektionen* inom högst två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapitalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet enligt 48 b § 2 mom., skall pensionsstiftelsen utan dröjsmål för godkännande tillställa *Försäkringsinspektionen* en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionsstiftelsens verksamhetskapital genom en ökning av understödsavgifterna eller på något annat sätt

*Gällande lydelse*

sätt inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan *ministeriet* av särskilt vägande skäl förlänga tiden med högst tre månader.

*Föreslagen lydelse*

inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskapitalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan *Försäkringsinspektionen* av särskilt vägande skäl förlänga tiden med högst tre månader.

*Denna lag träder i kraft den 20.*

*Pensionsstiftelser får tillämpa 48 a § 2 mom. 5 punkten sådan den lyder före denna lags ikraftträdande till och med den 31 december 2010.*

## 4.

**Lag****om ändring av lagen om försäkringskassor**

I enlighet med riksdagens beslut *upphävs* i lagen av den 27 november 1992 om försäkringskassor (1164/1992) 83 b § 2 mom. 7 och 8 punkten samt 6—8 mom., sådana de lyder i lag 392/2006, samt *ändras* 83 § 8 mom., 83 c, 83 d och 83 e §, av dem 83 § 8 mom. och 83 c § sådana de lyder i nämnda lag 392/2006 och 83 d och 83 e § sådana de lyder i lag 1322/1997, samt *fogas* till 79 §, sådan den lyder delvis ändrad i lag 84/1999, ett nytt 4 mom. som följer:

*Gällande lydelse*

79 §

83 §

En pensionskassa som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet skall, med iakttagande av bestämmelserna i denna paragraf i tillämpliga delar, utöver an-

*Föreslagen lydelse*

79 §

83 §

*Vid beräkning av det premieansvar som avses i 2 mom. skall som en post som utökar eller minskar premieansvaret beaktas beloppet av det i 168 § i lagen om pension för arbetstagare (395/2006) avsedda tilläggsförsäkringsansvar som är bundet till aktieavkastningen.*

En pensionskassa som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet skall täcka ansvarsskulden enligt 79 §, skulden för ansvarsfördelningen enligt 183 § i lagen

Gällande lydelse

Föreslagen lydelse

svarsskulden också täcka andra av social- och hälsovårdsministeriet föreskrivna poster som kan jämföras med svarsskulden.

om pension för arbetstagare, skulden för ansvarsfördelningen enligt 10 § 2 mom. i lagen om pension för företagare (468/1969) samt skulden till följd av försäkringspremier så som bestäms i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av svarsskulden (xx/2006) och dessutom med beaktande av bestämmelserna om täckning i 83 § 3 mom.

## 83 b §

## 83 b §

Till verksamhetskapitalet hänförs följande poster:

Till verksamhetskapitalet hänförs följande poster:

7) de borgensförbindelser och säkerheter som enligt 83 h—83 r § kan godkännas som täckning för svarsskuld i samband med försäkringskassas skuldförbindelser,

(upphävs)

8) på ansökan av pensionskassan och med Försäkringsinspektionens samtycke högst fem procent av delägarnas lönesumma som utgör grund för den årspremie som motsvarar de grunder som ministeriet utfärdat med stöd av 12 § 1 mom. 4 punkten i lagen om pension för arbetstagare,

(upphävs)

Det belopp som motsvarar minimibeloppet av verksamhetskapitalet skall bestå av de poster som avses i 2 mom. 1—5 punkten minskade med de poster som avses i 4 mom.

(upphävs)

Av verksamhetskapitalet skall ett belopp som motsvarar den solvensgräns som avses i 83 c § 1 mom. bestå av de poster som avses i 2 mom. 1—7 punkten i denna paragraf. Av de borgensförbindelser och säkerheter som avses i 2 mom. 7 punkten får dock endast de av försäkringskassans borgensförbindelser räknas till godo som ingått av sådana sammanslutningar som anges i 83 h §.

(upphävs)

Av verksamhetskapitalet får andra i 2 mom. uppräknade poster utgöra ett belopp som är högst hälften av skillnaden mellan verksamhetskapitalet och solvensgränsen.

(upphävs)

## 83 c §

## 83 c §

Den solvensgräns som gäller pensionskassans verksamhet enligt lagen om pen-

Den solvensgräns som gäller pensionskassans verksamhet enligt lagen om pen-



## Gällande lydelse

sion för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av hur de placeringar som avser denna verksamhet fördelar sig mellan olika tillgångslag. När bestämmelser om uträkningen av solvensgränsen och om de poster som skall hänföras till denna utfärdas närmare genom förordning av statsrådet.

Minimibeloppet av det verksamhetskapital som avses i 83 b § är en tredjedel av solvensgränsen, dock minst en procent av pensionskassans i 79 § 2 mom. avsedda ansvarsskuld enligt lagen om pension för arbetstagare. Det belopp som motsvarar minimibeloppet av verksamhetskapitalet skall bestå av sådana poster om vilka det föreskrivs i 83 b § 6 mom.

## 83 d §

Om verksamhetskapitalet överskrider det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 83 c § 1 mom., får överföringar till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 79 § 2 mom. inte göras. Om överskridningen av verksamhetskapitalet kan betraktas som bestående, skall pensionskassan ordna sin verksamhet så att verksamhetskapitalet sjunker under den ovan angivna gränsen med beaktande av vad som genom förordning bestäms om de poster som skall hänföras till verksamhetskapitalet.

Om verksamhetskapitalet underskrider det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 83 c § 1 mom., men överskrider solvensgränsens dubbla belopp, kan pensionskassan överföra överskottet i placeringsverksamheten eller en del av det till tilläggsförsäkringsansvaret eller upplösa detta till den del det motsvarar underskottet i placeringsverksamheten. Dessutom kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas och upplösas i begränsad utsträckning med användning av försäkringspremierna.

Om verksamhetskapitalet överskrider solvensgränsen i 83 c § 1 mom. men underskrider solvensgränsens dubbla belopp, skall pensionskassan överföra överskottet i placeringsverksamheten till sitt tilläggsförsäkringsansvar. Pensionskassan kan i begränsad utsträckning använda tilläggsförsäkringsansvaret för att täcka underskottet i

## Föreslagen lydelse

sion för arbetstagare fastställs så att den riskteoretiskt motsvarar behovet av verksamhetskapital för ett år, med beaktande av hur de placeringar som avser denna verksamhet fördelar sig mellan olika tillgångslag. *Närmare bestämmelser om beräkning av solvensgränsen finns i lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om täckning av ansvarsskulden.*

Minimibeloppet av det verksamhetskapital som avses i 83 b § är en tredjedel av solvensgränsen.

## 83 d §

*Pensionskassan skall överföra det årliga resultatet av placeringsverksamheten till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 79 § 2 mom. Efter överföringen av resultatet av placeringsverksamheten kan tilläggsförsäkringsansvaret utökas eller upplösas genom försäkringspremier så som bestäms i 2—6 mom.*

*Tilläggsförsäkringsansvaret kan utökas genom försäkringspremier upp till det fyrdubbla beloppet av solvensgränsen i 83 c § 1 mom. (verksamhetskapitalets maximibelopp).*

*Tilläggsförsäkringsansvaret kan upplösas genom att försäkringspremierna sänks så att verksamhetskapitalet efter upplösningen överskrider solvensgränsen minst en och en halv gång.*

*Om verksamhetskapitalet efter tillämpningen av 1 och 3 mom. överskrider solvensgränsen högst en och en halv gång och uppgår till minst samma belopp som solvensgränsen, kan tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för nedsättning av försäkringspremierna i motsvarande grad som arbetspensionsförsäkringsbolagen med stöd av 169 § i lagen om pension för arbetstagare kan bevilja nedsatta försäkringspremier på grundval av sin placeringsverksamhet. Grunderna för upplösningen ingår i de grunder för beräkning av pensionsansvaret som fastställts med stöd av 166 § i lagen om*

placeringsverksamheten.

Om verksamhetskapalet underskrider solvensgränsen i 83 c § 1 mom. skall överskottet i placeringsverksamheten i sin helhet överföras till det tilläggsförsäkringsansvar som avses i 79 § 2 mom. och ett underskott i placeringsverksamheten får då inte täckas med tilläggsförsäkringsansvaret. Om verksamhetskapalet inte uppgår till minst beloppet för solvensgränsen och pensionskassans solvens inte kan förbättras på något annat sätt skall verksamhetskapalet utökas med användning av försäkringspremier.

Social- och hälsovårdsministeriet meddelar närmare föreskrifter om tillämpningen av denna paragraf.

#### 83 e §

En pensionskassa som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet med ett verksamhetskaptal som underskrider det dubbla beloppet av solvensgränsen i 83 c § 1 mom., skall göra upp en plan för att stärka pensionskassans solvens (*styrelsens plan*).

Om verksamhetskapalet underskrider den solvensgräns som bestäms i 83 c § 1 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillstålla *social- och hälsovårdsministeriet* en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionskassan. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionskassans verksamhetskaptal genom en ökning av försäkringspremierna eller på något

*pension för arbetstagare.*

*Om verksamhetskapalet underskrider solvensgränsen, får tilläggsförsäkringsansvaret inte upplösas för nedsättning försäkringspremierna. Om solvensen inte kan stärkas på något annat sätt, skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom försäkringspremier. Om verksamhetskapalet dock underskrider solvensgränsen efter en överföring av förluster i placeringsverksamheten enligt 1 mom., skall tilläggsförsäkringsansvaret utökas genom försäkringspremier så att det når upp till solvensgränsen.*

*Om verksamhetskapalet för andra året i följd överskrider verksamhetskapalets maximibelopp, skall tilläggsförsäkringsansvaret upplösas för nedsättning av försäkringspremierna så att verksamhetskapalet inte överskrider maximibeloppet. Om överskridningen av verksamhetskapalets maximibelopp kan betraktas som bestående, skall pensionskassan organisera sin verksamhet så att verksamhetskapalet underskrider maximibeloppet.*

#### 83 e §

*Pensionskassans styrelse skall som en del av placeringsplanen fastställa en riskhanteringsplan för fem år, vilken gäller användningen av försäkringspremier för att stödja solvensen. När solvensen försvagas får behovet att höja försäkringspremierna inte bli så stort att delägarens betalningsförmåga äventyras. Planen skall tillställas Försäkringsinspektionen. Pensionskassan skall göra upp en ny plan, om Försäkringsinspektionen anser att det inte går att genomföra riskhanteringsplanen. Pensionskassans styrelse skall tillämpa planen när den fastställer den årliga nivån på försäkringspremierna.*

Om verksamhetskapalet underskrider den solvensgräns som bestäms enligt 83 c § 1 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillstålla *Försäkringsinspektionen* en plan för återställande av en sund finansiell ställning för pensionskassan. Planen för återställande av en sund finansiell ställning skall visa att pensionskassans verksamhetskaptal genom en ökning av försäkringspremierna eller på något annat

*Gällande lydelse*

annat sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av *ministeriet* inom högst två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapalet enligt 83 c § 2 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillställa *social- och hälsovårdsministeriet* en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionskassans verksamhetskaptal genom en ökning av försäkringspremierna eller på något annat sätt inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskapalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan *ministeriet* av särskilt vägande skäl bevilja förlängd tid om högst tre månader.

Försäkringsinspektionen meddelar vid behov närmare föreskrifter om uppgörandet och inlämnandet av de planer som avses i 1—3 mom.

*Föreslagen lydelse*

sätt inom ett år, eller av särskilda skäl med tillstånd av *Försäkringsinspektionen* inom högst två år, överskrider solvensgränsen.

Om verksamhetskapalet underskrider minimibeloppet av verksamhetskapalet enligt 83 c § 2 mom., skall pensionskassan utan dröjsmål för godkännande tillställa *Försäkringsinspektionen* en plan för kortfristig finansiering. Finansieringsplanen skall visa att pensionskassans verksamhetskaptal genom en ökning av försäkringspremierna eller på något annat sätt inom tre månader överskrider minimibeloppet av verksamhetskapalet. Om de åtgärder som anges i finansieringsplanen inte har vidtagits inom denna tid, kan *Försäkringsinspektionen* av särskilt vägande skäl förlänga tiden med högst tre månader.

Försäkringsinspektionen meddelar vid behov närmare föreskrifter om uppgörandet och inlämnandet av de planer som avses i 1—3 mom.

---

*Denna lag träder i kraft den 20 .*

*Pensionskassor får tillämpa 83 b § 2 mom. 7 punkten sådan den lyder före denna lags ikraftträdande till och med den 31 december 2010.*

---

**5.****Lag****om ändring av 48 a § i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet**

I enlighet med riksdagens beslut ändras i lagen av den 24 juni 1968 om beskattning av inkomst av näringsverksamhet (360/1968) 48 a § 2—4 mom., sådana de lyder i lag 511/1998, som följer:

*Gällande lydelse*

48 a §

---

En pensionsstiftelse som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbets-

*Föreslagen lydelse*

48 a §

---

En pensionsstiftelse som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbets-

tagare (395/1961) får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 43 § 2 mom. 3 punkten (1323/1997) lagen om pensionsstiftelser (1774/1995).

En pensionskassa som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 79 § 2 mom. (1322/1997) lagen om försäkringskassor (1164/1992).

Om den med stöd av 1—3 mom. avdragna reserveringens belopp överstiger det i bestämmelsen avsedda tilläggsförsäkringsansvarets belopp under två på varandra följande skatteår, räknas den överskjutande delen som beskattningsbar inkomst för det sistnämnda skatteåret.

*tagare (395/2006) får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 43 § 2 mom. 3 punkten i lagen om pensionsstiftelser (1774/1995).*

*En pensionskassa som bedriver verksamhet enligt lagen om pension för arbetstagare får dra av en reservering, vars maximibelopp är beloppet av överföringen till tilläggsförsäkringsansvaret enligt 79 § 2 mom. i lagen om försäkringskassor (1164/1992).*

*Om reserveringens belopp överstiger det i lagrummet enligt 2 eller 3 mom. avsedda tilläggsförsäkringsansvarets belopp under två på varandra följande skatteår, räknas den överskjutande delen som beskattningsbar inkomst för en pensionsstiftelse eller pensionskassa för det sistnämnda skatteåret. För ett försäkringsbolag räknas som beskattningsbar inkomst från och med det sistnämnda skatteåret det belopp av den överskjutande delen av reserveringen som enligt 18 § 1 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) skall överföras till det fördelade tilläggsförsäkringsansvaret.*

\_\_\_\_\_

*Denna lag träder i kraft den 20 .*

\_\_\_\_\_