

Styrelsens förslag om omvandling till tjänstepensionsföretag, inklusive antagande av ändrad bolagsordning; för behandling vid ordinarie överstyrelsemöte den 22 april 2021

Bakgrund

1. EU:s första tjänstepensionsdirektiv ("IORP 1") antogs den 3 juni 2003
Den 3 juni 2003 antog EU det första tjänstepensionsdirektivet, även kallat IORP 1 (Institut for Occupational Retirement Provision Directive). Direktivet utgjorde det första steget mot en inre marknad för tjänstepensioner. IORP 1 implementerades i Sverige bland annat genom ändringar i försäkringsrörelselagen ("FRL") per den 1 januari 2006.
2. EU:s andra tjänstepensionsdirektiv ("IORP 2") antogs den 14 december 2016
Den 14 december 2016 antog EU det andra tjänstepensionsdirektivet, även kallat IORP 2.
3. Lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag gäller från den 15 december 2019
IORP 2 implementerades i Sverige genom att riksdagen den 21 november 2019 utfärdade lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag ("TPFL"), med giltighet från den 15 december 2019.
4. Alecta verkar idag under övergångsreglering
Alecta är idag ett ömsesidigt försäkringsbolag och driver idag sin tjänstepensionsverksamhet under övergångsregleringen till den nya Solvens 2-anpassade försäkringsrörelselag ("FRL") som trädde ikraft den 1 januari 2016. Denna övergångsreglering gäller fram till den 31 december 2022. (Solvens 2 = EU:s andra försäkringsdirektiv)
5. TPFL möjliggör omvandling till tjänstepensionsföretag
Enligt 2 kap 5 § TPFL ska ett försäkringsföretag få tillstånd att driva tjänstepensionsverksamhet som tjänstepensionsföretag (omvandling) om
 - i. förutsättningarna enligt 4 §* är uppfyllda,
 - ii. den rätt som tillkommer försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade inte försämras, och
 - iii. ansökan om tillstånd har godkänts
 - a. (...)
 - b. i fråga om ett ömsesidigt försäkringsbolag, genom bolagsstämmobeslut som stöds av minst två tredjedelar av de röstande, och
 - c. (...)

*=Bolagsordningen stämmer överens med gällande lagkrav, den planerade verksamheten uppfyller gällande lagkrav, företagets ägare, styrelseledamöter, vd och ansvariga för centrala funktioner uppfyller gällande lämplighetskrav.

6. Alecta har nu möjlighet att omvandla sig till ömsesidigt tjänstepensionsbolag
Alecta har således nu möjlighet att, med stöd av 2 kap 5 § TPFL, hos Finansinspektionen ansöka om omvandling från ömsesidigt försäkringsbolag till ömsesidigt tjänstepensionsbolag.
7. Full anpassning till FRL och Solvens 2 om inte omvandling senast 2022/2023
Om Alecta inte omvandlar sig till ömsesidigt tjänstepensionsbolag måste Alecta senast den 1 januari 2023 ha anpassat sig fullt ut till FRL och Solvens 2, eftersom övergångsregleringen då upphör att gälla.
8. Tjänstepensionsregleringen är resultatet av långårigt idogt påverkansarbete
Alecta har under många år, tillsammans med kollektivavtalsparterna och övriga partsbolag, arbetat mycket hårt för att Sverige skulle införa den nya tjänstepensionsregleringen, inklusive möjligheten för försäkringsbolag som bedriver tjänstepensionsverksamhet att omvandla sig till tjänstepensionsföretag. Styrande i detta påverkansarbete har varit en övertygelse om att en lagstiftning som ligger under EU:s tjänstepensionsdirektiv och som är skraddarsydd för just den verksamhetstyp som Alecta bedriver bör vara mer ändamålsenlig för Alecta att verka under, än en försäkringslagstiftning som är utformad för att styra alla typer av försäkringsverksamheter inom EU.
9. Den slutliga utformningen av tjänstepensionsregleringen är mycket bra
Den slutliga utformningen av tjänstepensionsregleringen har, enligt Alectas utvärdering, blivit mycket bra. Alecta och övriga partsbolag har tillsammans med kollektivavtalsparterna fått gehör för de flesta förbättringsförslag som framförts under lagstiftningsprocessen, inklusive Finansinspektionens arbete med föreskrifter.
10. Stora likheter men också avgörande skillnader
I mångt och mycket innehåller den nya tjänstepensionsregleringen respektive FRL och Solvens 2 likartade regler, men på några avgörande punkter är tjänstepensionsregleringen, enligt Alectas utvärdering, betydligt mer ändamålsenlig för den verksamhet som Alecta bedriver än FRL och Solvens 2. Det gäller framför allt
 - a. det riskkänsliga kapitalkravet och därtill kopplade ingripanderegler, samt
 - b. rapporteringskraven
11. Ekonomisk utredning om konsekvenserna för försäkringstagarna m.fl.
Av 2 kap 5 § TPFL framgår att en omvandling till tjänstepensionsföretag bland annat förutsätter att den rätt som tillkommer försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade inte försämras. Styrelsen har låtit utföra en ekonomisk utredning om konsekvenserna för försäkringstagarnas och andra ersättningsberättigades rätt av en omvandling, bilaga 1. Alectas revisorer liksom Alectas chefaktuarie har yttrat sig över utredningen, bilaga 2 och 3.
12. Alectas utvärdering förutsätter vissa ändringar i TPFL
Redovisningen av Alectas utvärdering av tjänstepensionsregleringen enligt ovan bygger på antagandet att tre ändringar genomförs i TPFL, med anledning av riksdagens tillkännagivanden och som regeringen också, i proposition den 26 januari 2021 (prop. 2020/21:82, ”En översyn av regleringen för tjänstepensionsföretag”), har

lämnat förslag till riksdagen om. Det gäller dels 6 kap 6 § TPFL, dels 1 kap 16 a § och 4 kap 3 a § TPFL som i propositionen föreslås ändras till i huvudsak nedanstående lydelse, med föreslagen ny text kursiverad:

6 kap. 6 §

Ett tjänstepensionsföretags tillgångar ska till övervägande del investeras på reglerade marknader eller motsvarande marknader utanför EES. Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är föremål för handel på en reglerad marknad, en MTF-plattform eller en OTF-plattform eller en motsvarande marknadsplats utanför EES ska hållas på aktsamma nivåer.

1 kap. 16 §, nytt 2 st

När det gäller lämnande av information vid distribution av kollektivavtalsgrundade tjänstepensionsförsäkringar eller grupp-försäkringar får avtal ingås om avvikelser från första stycket och bestämmelserna i lagen om försäkringsdistribution i fråga om

- 1. vilken information som ska lämnas, och*
- 2. när, hur och av vem informationen ska lämnas.*

När det gäller tjänstepensionsförsäkringar som följer av en överenskommelse mellan en arbetsgivarorganisation och en central arbetstagarorganisation, får avtal enligt andra stycket ingås av avtalsparterna. När det gäller andra tjänstepensionsförsäkringar än sådana som anges i tredje stycket eller grupp-försäkringar, får tjänstepensionsföretag ingå avtal enligt andra stycket med kollektivavtalsparterna eller andra som kan anses företräda de försäkrade.

4 kap. 3 a §

När det gäller kollektivavtalsgrundade tjänstepensionsförsäkringar eller grupp-försäkringar får avtal ingås om avvikelser från 2 och 3 §§ i fråga om

- 1. vilken information som ska lämnas, och*
- 2. när, hur och av vem informationen ska lämnas.*

När det gäller tjänstepensionsförsäkringar som följer av en överenskommelse mellan en arbetsgivarorganisation och en central arbetstagarorganisation, får avtal enligt första stycket ingås av avtalsparterna. När det gäller andra tjänstepensionsförsäkringar än sådana som anges i andra stycket eller grupp-försäkringar, får tjänstepensionsföretag ingå avtal enligt första stycket med kollektivavtalsparterna eller andra som kan anses företräda de försäkrade.

Lagändringarna föreslås träda i kraft den 1 maj 2021.

13. Slutligen kan framhållas att även FRL numera innehåller en möjlighet till omvandling från tjänstepensionsföretag till försäkringsföretag. En omvandling från försäkringsföretag till tjänstepensionsföretag är således inte en irreversibel handling.

Styrelsens förslag till beslut

Mot ovanstående bakgrund föreslår Alectas styrelse att överstyrelsen

- beslutar att godkänna att Alecta ansöker hos Finansinspektionen om att driva tjänstepensionsverksamhet som tjänstepensionsföretag (omvandling) enligt de huvudsakliga principer som framgår av bilaga 4 (ansökan till Finansinspektionen),

- beslutar om att anta ändrad bolagsordning för Alecta i enlighet med bilaga 5 – med ändringar beskrivna i bilaga 6 – vilken ska gälla för det fall att Finansinspektionen godkänner ansökan om omvandling och då ska tillämpas från och med den dag då verksamheten som tjänstepensionsföretag inleds, och
 - bemyndigar Alectas vd att underteckna och inge ansökan om omvandling inklusive den ändrade bolagsordningen till Finansinspektionen, att vidta de åtgärder som föranleds av Finansinspektionens och andra myndigheters prövning, inbegripet justeringar i ansökan och underlagen samt redaktionella ändringar i bolagsordningen samt, att besluta om att återkalla ansökan om omvandling för det fall att de ändringar i TPFL som föreslagits i proposition 2020/21:82 enligt punkten 12 ovan, inte skulle ha genomförts senast den 30 juni 2021.
-

Stockholm den 18 mars 2021

Styrelsen i Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt