



Dato: 10.08.2015

Vår ref.: 15-659

Deres ref.:

Høringsuttalelse - Soliditetsregler for finansielle grupper

Det vises til Finansdepartementets høringsbrev 23.4.2015 om Finanstilsynets forslag til nye regler om konsoliderte soliditetskrav for finansielle grupper.

Finans Norges hovedsynspunkter:

- *I tverrsektorielle finansielle grupper hvor en sektor er dominerende, bør det i forskriften kunne gis direkte unntak fra deler av regelsettet. Dette vil bidra til økt forutsigbarhet for foretakene.*
- *For balanserte konsern¹ vil et konsolidert helhetsbilde av risiko og soliditet mest korrekt reflekteres av konglomeratdirektivets krav. Balanserte finanskonsern bør i forskrift få unntak fra konsolideringsregler etter CRR/CRD IV og Solvens II.*
- *Dersom forsikringsdominerte og balanserte grupper ikke gis direkte unntak fra deler av regelsettet i forskrift, jf. punktene over, bør disse gruppene unntas fra fradragsreglene for forsikringsforetak i CRR/CRD IV. Denne fradragsbestemmelsen vil kunne ramme uforholdsmessig hardt og gi uheldige incentiver basert på tilpasning til regelverk.*
- *For bankdominerte konsern støtter Finans Norge opp om å avvikle unntaket for fradragsregler for forsikringsforetak i CRR/CRD IV. Denne løsningen medfører at risikoen forbundet med forsikringsvirksomheten i bankdominerte konsern synliggjøres på en god måte.*
- *Finans Norge støtter ikke forslaget om å benytte avkortningsregler etter bankreglene i CRR-forordningen i avkortningen av overførbar kapital for forsikringsdominerte konsern.*

¹ Finanskonsern som har både finansierings- og forsikringsvirksomhet som del av konsernet, uten at den ene virksomhetsgruppen er mer dominerende enn den annen.

- *Finansforetaksloven § 13-7 og § 13-12 bør i sin helhet kun gjelde for datterforetak. Sekundært bør det gjøres unntak for engasjementer mot norske, systemkritiske institusjoner ved oppfyllelse av § 13-12 på konsolidert nivå for foretak i samarbeidende gruppe.*
- *Finans Norge ber om at det gjennomføres en prøverapportering etter konglomeratdirektivets bestemmelser med en etterfølgende konsekvensvurdering før endelig regelverk fastsettes.*

1. Unntak fra hele eller deler av regelsettet for tverrsektorielle finansielle grupper

I høringsnotatet foreslås det å videreføre gjeldende norsk praksis hvor alle grupper som både inneholder bank og forsikring defineres som en tverrsektoriell gruppe, uavhengig av størrelsen på hhv bank- og forsikringsdelen i gruppen. Finans Norge vil understreke at dette ikke er i samsvar med definisjonene i CRR/CRDIV som klart definerer at en gruppe som har under 10 prosent i en annen sektor ikke må rapportere på annet enn sektorreglene for den dominerende delen av gruppen. Ved gjennomføringen av konglomeratdirektivet i norsk rett har Finanstilsynet ikke vurdert eller drøftet en innføring av direktivets bestemmelser om minstekrav til sektoriell bredde som definerer grensene for å bli omfattet av direktivet. Det er heller ikke gitt noen begrunnelse for hvorfor man velger å opprettholde den særnorske reguleringen på dette området.

Høringsnotatet slår fast at tverrsektorielle grupper i utgangspunktet vil være underlagt reglene etter Solvens II, etter CRR/CRD IV og konglomeratdirektivet. Både CRR/CRD IV og Solvens II-direktivene inneholder imidlertid regler som gjør det mulig for nasjonale myndigheter å bestemme at bare regelverket for den mest dominerende sektoren skal komme til anvendelse på gruppenivå i det tverrsektorielle konsernet. CRD IV åpner i tillegg for at det for tverrsektorielle finansielle grupper kan besluttes å bare føre tilsyn etter konglomeratdirektivet. Videre har også EU slått fast gjennom kommisjonsforordning 342/2014 (art 8) at konsolideringsreglene i hhv Solvens II og konglomeratdirektivet er å anse som ekvivalente for tverrsektorielle konsern.

For primært bankdominerte eller primært forsikringsdominerte konsern vil det ha begrenset interesse å få den sektorbaserte konsolideringen i tillegg til den tverrsektorielle. Finanstilsynet anser derfor at det bør kunne vurderes på gruppenivå å unnta blandede konsern fra hele eller deler av regelsettet som gjelder den minste sektoren i virksomheten.

Etter vårt syn bør det i tilfeller hvor en sektor er dominant gis unntak direkte i forskriften. Dette er en løsning som er mer forutsigbar for foretakene og trolig en klart enklere administrativ løsning tilsynsmessig. Finanstilsynet har i høringsnotatet også vurdert dette alternativet, men forkastet det med begrunnelse i at det i noen tilfeller kan være tilnærmet

lik størrelse på bank- og forsikringsdelen og at betydningene av enkeltsektorene kan endres over tid.

For balanserte konsern vil et konsolidert helhetsbilde av risiko og soliditet mest korrekt reflekteres av konglomeratdirektivets krav. I Finanstilsynets høringsnotat side 11 femte avsnitt nevnes det at CRD IV artikkel 120 (1) om valg av regelverk for holdingforetak i tverrsektorielle grupper gir tilsynsmyndighetene mulighet til å bestemme at det bare skal føres tilsyn etter konglomeratdirektivets regler. Finanstilsynet har ikke vurdert dette unntaket nærmere i høringsnotatet. Vi mener imidlertid at hjemmelen bør benyttes på balanserte konsern, slik at balanserte finanskonsern får unntak fra konsolideringsregler etter CRD IV og Solvens II.

Finans Norge mener at i tverrsektorielle finansielle grupper hvor en sektor er dominant bør det i forskriften kunne gis direkte unntak fra deler av regelsettet i forskriften. For balanserte konsern vil et konsolidert helhetsbilde av risiko og soliditet mest korrekt reflekteres av konglomeratdirektivets krav. Balanserte finanskonsern bør i forskrift få unntak fra konsolideringsregler etter CRD IV og Solvens II. Se forslag til endringer i appendiks.

Videre vil Finans Norge peke på at det bør tas inn i forskrift at holdingselskap som er underlagt Solvens II på gruppenivå også bør underlegges Solvens II på foretaksnivå. Dersom holdingforetaket skal være underlagt et annet regelverk enn gruppen vil dette skape mange utfordringer både for tilsyn og selskap. Ikke minst vil det bety at alle regelverksendringer som kommer i fremtiden vil måtte tilpasses særnorsk regulering.

Finans Norge mener at det bør tas inn i forskrift at holdingselskap som er underlagt Solvens II på gruppenivå også bør underlegges Solvens II på foretaksnivå.

2. Fradragsregler for forsikringsforetak i CRR/CRD IV

Det er etter CRR/CRD IV artikkel 94 (1) adgang til å unnta beholdninger av ansvarlig kapital i forsikringsforetak^[1] fra fradragsreglene som omhandler investeringer i andre finansielle foretak. Dette nasjonale valget har Norge hittil benyttet seg av. Når Solvens II innføres med virkning fra 01.01.16, vil det ikke lenger konsolideres inn beregningsgrunnlag fra forsikringsforetakene ved oppfyllelse av kapitalkravene etter bankreglene (CRR/CRD IV). Finanstilsynet foreslår derfor at man ikke lenger skal benytte det ovennevnte unntaket, slik at vesentlige investeringer i ansvarlig kapital i forsikringsforetak fremover behandles etter reglene som gjelder for beholdning av ansvarlig kapital i andre foretak i finansiell sektor.

^[1] Herunder også holdingselskap for forsikringsselskap

I Finanstilsynets vurdering av unntaket er det lagt til grunn at: «Sammenlignet med gjeldende norske regler der forsikringsselskap konsolideres inn, vil ikke fradrag føre til betydelige endringer i kapitaldekningen for norske banker og holdingforetak.» Denne vurderingen synes å være basert på mangelfull konsekvensutredning, da flere av de aktuelle konsernene vil få store, negative endringer i sin kapitaldekning med det foreslåtte fradraget, avhengig av størrelsesforholdet mellom finansierings- og forsikringsvirksomheten. Vi viser under til at for noen grupper vil disse fradragsreglene medføre en stor, negativ endring.

Eksisterende konsolideringsregler gir et godt grunnlag for samlet risiko- og soliditetsvurdering, inklusive effektene av forsikringsvirksomheten. Under CRR/CRD IV gjennomføres ikke tilsvarende konsolidering av forsikringsvirksomhet og behovet for en tilpasning oppstår dermed. Forslaget om avvikling av unntaket fra fradragsbestemmelsen medfører at risikoen forbundet med forsikringsvirksomheten i bankdominerte konsern synliggjøres på en god måte. Finans Norge støtter derfor opp om å avvikle unntaket for primært bankdominerte konsern.

For balanserte og forsikringsdominerte grupper vil CRR/CRD IV i mindre grad gi et godt bilde av konsernets reelle soliditet. For slike grupper vil den foreslåtte fradragsbestemmelsen kunne ramme uforholdsmessig hardt i forhold til underliggende risiko og gi uheldige incentiver basert på tilpasning til regelverk. Dersom forsikringsdominerte og balanserte grupper ikke gis direkte unntak i forskrift, jf. kapittel 1, bør disse gruppene konkret unntas fra fradragsreglene for forsikringsforetak i CRR/CRD IV.

Effekten av det foreslåtte fradraget blir at jo høyere solvenskapital som er tilført forsikringsvirksomheten, jo svakere blir kapitaldekningen etter CRR/CRD IV for det balanserte eller forsikringsdominerte konsernet. Dersom slike konsern hadde valgt å kapitalisere forsikringsselskapene sine "tynnest mulig" (og heller lagt kapitalen i morselskapene) ville kapitaldekningen fremstått langt bedre for begge grupper, uten at det reelt sett hadde vært stilt mer kapital bak respektive virksomhet eller at underliggende risiko er endret.

Balanserte finanskonsern har både finansierings- og forsikringsvirksomhet som del av konsernet, uten at den ene virksomhetsgruppen er mer dominerende enn den annen. Blandede grupper vil etter forslaget måtte gjøre direkte fradrag i kjernekapitalen for hele forsikringsinvesteringen i konsernet og rammes således hardere av en fradragsbestemmelse enn grupper hvor den ene sektoren (forsikring) er svært begrenset i forhold til totalen. Eika Gruppen AS-konsernet vil for eksempel etter dagens regler og med nye regler vise god soliditet og kapitaldekning etter konglomeratregelverket og solvenskrav, men langt svakere kapitaldekning etter CRR/CRD-IV-regelverket slik det er foreslått implementert. Den samlede virksomheten i en balansert tverrsektoriell gruppe skal dermed etter forslaget vurderes

annerledes risiko- og soliditetsmessig avhengig av hvilket regulatorisk regime det tilhører, selv om underliggende risiko og virksomhet er uendret. Dette er etter Finans Norges mening ikke en hensiktsmessig regulering av denne typen finanskonsern.

Fratrekk i investeringer i forsikringsvirksomheten har tilsvarende konsekvens for de forsikringsdominerte gruppene når de skal rapportere etter CRR/CRD IV. Som et eksempel vil SpareBank 1 Gruppen, hvor anslagsvis 90 prosent av virksomheten er knyttet til forsikring, gå fra å være godt kapitalisert under Solvens II-regelverket (solvensmargin på konsernbasis er 160 prosent per 31.12.14) til å ha en negativ ansvarlig kapital under CRR/CRD IV-regelverket. Finanstilsynet foreslår i høringsnotatet at det gjennom enkeltvedtak kan gis unntak for forsikringsdominerte konsern fra CRR/CRD IV-regelverket. Unntak gjennom enkeltvedtak betyr at forsikringsdominerte konsern vil være avhengige til en hver tid å ha, og å få fornyet, slik dispensasjon. Finans Norge vurderer dette til ikke å være en tilfredsstillende løsning.

Dersom forsikringsdominerte og balanserte grupper ikke gis direkte unntak fra CRR/CRD IV-rapportering i forskrift, mener Finans Norge at slike grupper bør unntas fra den ovennevnte fradragsbestemmelsen. Dette foreslås tatt inn i forskriftens § 12. Se forslag til endring i appendiks.

3. Bruk av banksektorens regler for avkortning i forsikringssektoren

Finans Norge vil minne om at Norge er en del av det indre markedet for finansielle tjenester. Finansnæringen og den norske økonomien er tjent med at norske rammebetingelser så langt som mulig er harmonisert med de rammebetingelser som gjelder i det indre markedet. Nasjonale løsninger bør bare velges når det foreligger tungtveiende grunner. Det er i så fall norske regulerende myndighetenes oppgave å anføre argumenter for at et slikt behov foreligger.

Som nevnt ovenfor har EU-kommisjonen bestemt at Solvens II og konglomeratdirektivet er likestilt når det gjelder konsolideringsbestemmelsene. Finanstilsynet foreslår imidlertid at selv for forsikringsdominerte konsern som får unntak fra å foreta gruppeberegninger etter bankreglene i CRR/CRD IV, skal det i avkortningen av overførbar kapital anvendes avkortningsregler etter bankreglene i CRR-forordningen. Vi kan ikke se at det gis noen faglig eller juridisk begrunnelse for dette annet enn at bankreglene er strengere.

Forsikringsselskap og banker har svært forskjellige produkter, risikoeksponering, kapitalstruktur og finansieringsbehov. Dette reflekteres i de ulike EU-regelverkene. Solvens II-direktivet tillater blant annet at en større del av kapitalkravet dekkes av ansvarlige lån enn bankregelverket. Kapitalkravet i Solvens II er i tillegg kalibrert til en situasjon hvor en vesentlig del av kapitalen er forventet fortjeneste knyttet til fremtidige premier. Dette er ikke utgangspunktet for kalibreringen av kapitaldekningskravet for banksektoren.

Kapitalkravet etter Solvens II er videre forventet å bli mer volatil enn kapitalkravet til bankene. Dette medfører at et forsikringsdominert konsern må ha en større buffer til kapitalkravet (SCR) enn det banker må ha til kapitalkravet (inkludert bufferkravene).

I CRR-reglene for avkortning av kapital på gruppenivå blir både større andel kapital ut over kapitalkravet og større andel sektorspesifikk kapital straffet og medfører at disse reglene slår mye hardere for forsikringsselskap enn for banker. Resultatet av at bankreglene brukes for avkortning av overførbar kapital i forsikringsdominerte grupper er at kapitalkravet til slike grupper blir strengere enn etter Solvens II, noe som er i strid med ovennevnte kommisjonsforordning. Vi kan videre ikke se hvilken risiko som er ment avdekket som ikke allerede er reflektert og holdt kapital til etter Solvens II. Når både forsikringsselskapet og gruppen omfattes av Solvens II-krav, gir det ikke mening å bruke bankregler for avkortning av overførbar kapital fra forsikringsselskapet i gruppeberegningen.

Det er videre slik at bankavkortningsreglene, i motsetning til det Finanstilsynet skriver, vil slå forskjellig ut avhengig av den juridiske organiseringen av det forsikringsdominerte tverrsektorielle konsernet. Dersom forsikringsvirksomheten også er morselskap vil det ikke bli noen avkortning fra hovedvirksomheten. Det er kun konsern med holdingselskap som morselskap som vil rammes av den foreslåtte avkortningen. Dette er ikke i tråd med intensjonen bak konglomeratdirektivet om at juridisk struktur ikke skal være bestemmende for kapitalkravet.

Finans Norge støtter ikke forslaget om å benytte avkortningsregler etter bankreglene i CRR-forordningen i avkortningen av overførbar kapital for forsikringsdominerte konsern.

4. Samarbeidende grupper

I forslag til ny § 8 i CRR / CRD IV-forskrift er det tatt inn en henvisning til Finansforetakslovens § 17-13 andre ledd om konsolidering i samarbeidende grupper. Det foreslås at finansforetak i samarbeidende gruppe skal ha plikt til å foreta konsolidering etter finansforetaksloven §§ 13-7, 13-12 og 14-1 til 14-4 samt verdipapirhandelloven § 9-14 og 9-20.

I dag er hovedregelen at konsolidering skal gjennomføres for eierandeler på 20 prosent eller mer. Finanstilsynet har imidlertid anledning til å pålegge konsolidering for eierandeler ned til 10 prosent, noe som etter vår erfaring i liten grad har blitt praktisert. Regelverksendringen innebærer at det blir en betydelig økning i eierandeler som vil bli gjenstand for konsolidering, også for eierandeler under 10 prosent. Om lag 100 norske banker har eierandeler under 10 prosent i felles selskaper som vil treffes av reglene om samarbeidende grupper. Synspunktene om konsolidering i samarbeidende gruppe under, tar derfor utgangspunkt i banker med eierandeler under 10 prosent.

Likviditet

Finansforetakslovens § 13-7 om likviditet skal generelt oppfylles på konsolidert basis. Ved anvendelse av § 13-7 (5) skal det likevel kun foretas konsolidering for datterforetak. Det er uklart hvilke konsekvenser det vil ha for eierforetak i samarbeidende gruppe at 13-7 (1-4) skal gjelde på konsolidert basis. Det fremstår for eksempel som overflødig at hvert enkelt foretak i samarbeidende gruppe rapporterer gjenstående løpetid for poster i balansen og ikke-balanseførte finansielle instrumenter i de felleseide foretakene til Finanstilsynet etter § 13-7 (3). Dette rapporteres direkte fra de aktuelle selskapene i dag. § 13-7 bør derfor i sin helhet kun gjelde for datterforetak.

Høyeste engasjement med en enkelt motpart

Disse kravene vil sjelden gjøre seg gjeldende, men kan bli aktuelle for engasjementer mot DNB, der DNB både er oppgjørsbank for alle foretak i den samarbeidende gruppen og derivatmotpart for det felles boligkredittforetaket i gruppen. Rent praktisk kan dette løses ved at det enkelte eierforetak ut fra sin eierandel fastsetter en egen grense for høyeste engasjement som tar høyde for at de felleseide foretakene i gruppen har oppfylt sitt høyeste engasjement maksimalt til en hver tid. Dette vil føre til at det enkelte foretak i samarbeidende gruppe må begrense sitt engasjement mot DNB ut over de begrensningene som ligger i regelverket og får en dårligere utnyttelse og fleksibilitet i sitt engasjement mot oppgjørsbanken. Dette er ikke ønskelig fra det enkelte eierforetaks synspunkt.

Så lenge den aktuelle oppgjørsbanken er definert som systemkritisk, fremstår disse kravene som unødvendig, da systemkritiske institusjoner er pålagt strenge risikobegrensende tiltak ut over de generelle kravene. § 13-12 bør derfor i også kun gjelde for datterforetak. Sekundært bør det gjøres unntak for engasjementer mot norske, systemkritiske institusjoner ved oppfyllelse av § 13-12 på konsolidert nivå for foretak i samarbeidende gruppe.

Kapitalkrav

Rapportering etter kravene finansforetaksloven §§ 14-1 til 14-4 må innrettes på en praktisk og enkel måte. Finansdepartementet har i Finansmarknadsmeldinga 2014 varslet Stortinget om at det vil bli gitt en utvidet rapporteringsfrist for å unngå innsiddeproblematikk, samt at det ikke vil være snakk om en full, konsolidert kapitaldekningsoppgave, men en egen, forenklet rapportering. Vi imøteser oppfølgingen av dette i utarbeidelsen av rapporteringskrav.

Finans Norge mener at finansforetaksloven § 13-7 og § 13-12 i sin helhet kun bør gjelde for datterforetak. Sekundært bør det gjøres unntak for engasjementer mot norske, systemkritiske institusjoner ved oppfyllelse av § 13-12 på konsolidert nivå for foretak i samarbeidende gruppe.

5. Tverrsektoriell rapportering etter konglomeratdirektivet

Finans Norge etterlyser en klargjøring av hvordan den tverrsektorielle konsolideringen etter konglomeratdirektivet faktisk skal skje. Det stor usikkerhet knyttet til hvilke effekter de beskrevne regler vil kunne få for konsernenes samlede kapitalstatus og det burde derfor gjennomføres en prøverapportering med etterfølgende konsekvensvurdering før regelverket endelig fastsettes.

Finans Norge ber om at det gjennomføres en prøverapportering etter konglomeratdirektivets bestemmelser med en etterfølgende konsekvensvurdering før regelverket endelig fastsettes.

6. Andre kommentarer

Definisjon av selskaper i finansiell sektor

Vi viser til rammen "Noen definisjoner i forordningen" på side 9 i høringsnotatet. Etter vår vurdering er implementeringen av definisjonen av *selskap i finansiell sektor* i beregningsforskriften § 12 feilaktig i det forskriften inkluderer ethvert foretak som yter tilknyttede tjenester, mens CRR-forordningens artikkel 4 nr (27) definerer *selskaper i finansiell sektor* kun når selskapet er inkludert i den konsoliderte finansielle situasjonen i en institusjon ("included in the consolidated financial situation of an institution").

Dersom man sammenligner det norske regelverket opp mot forordningens regler, fremkommer det at det norske regelverket ikke har tatt inn det ovennevnte kvalifikasjonskravet i definisjonen av hvilke tilknyttede selskaper som skal anses som *selskap i finansiell sektor*. Etter vår oppfatning vil en forordningstro definisjon av *selskaper i finansiell sektor* i det norske regelverket ikke innbefatte tilknyttede selskaper som ikke inngår i konsolidering etter forordningens konsolideringsregler med en kredittinstitusjon.

Finans Norge mener at beregningsforskriften burde endres slik at forordningen implementeres korrekt i ordlyden i § 12 og at bestemmelsen slik den nå lyder må forstås slik at den er ment å implementere CRR artikkel 4 (27) i sin helhet.

Med vennlig hilsen

FINANS NORGE



Idar Kreutzer
adm. direktør



Erik Johansen
fagdirektør

Appendiks. Forslag til endringer

Forslag til endring i CRR/CRD IV-forskriften:

§ 1, nytt fjerde, femte og sjette ledd (forslagets § 1 opprinnelige fjerde og femte ledd blir til nytt syvende og åttende ledd)

Nytt fjerde ledd

Holdingsforetak i forsikringsdominert finanskonsern plikter ikke å følge reglene om konsolidering for holdingselskap i finanskonsern og reglene om kapitalkrav for banker mv. på foretaksnivå hvis holdingsforetaket er underlagt tilsvarende regler på gruppenivå og foretaksnivå i annet regelverk.

Nytt femte ledd

Holdingsforetak i bankdominerte finanskonsern plikter ikke å følge reglene om konsolidering for holdingselskap i finanskonsern og reglene om konsolidering for forsikringsforetak hvis holdingsforetaket er underlagt tilsvarende regler på gruppenivå og foretaksnivå i annet regelverk.

Nytt sjette ledd

Holdingsforetak i balanserte blandende finanskonsern plikter ikke å følge reglene om konsolidering for holdingselskap i finanskonsern og reglene om kapitalkrav for banker mv. på foretaksnivå og reglene for konsolidering for forsikringsforetak, hvis holdingsforetaket er underlagt forskrift om konsolidering mv. i tverrsektorielle finansielle grupper.

§ 3, nytt fjerde, femte og sjette ledd:

Nytt fjerde ledd

Som forsikringsdominert finanskonsern regnes finanskonsern hvor minst 60 prosent av bidraget til konsolidert kapitalkrav for finanskonsernet i gjennomsnitt de siste tre årene kommer fra selskapene i konsernet som har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet.

Nytt femte ledd

Som bankdominert finanskonsern regnes finanskonsern hvor minst 60 prosent av bidraget til konsoliderte kapitalkrav for finanskonsernet i gjennomsnitt de siste tre årene kommer fra selskapene i konsernet som har konsesjon til å drive bankvirksomhet.

Nytt sjette ledd

Som balansert blandet finanskonsern regnes finanskonsern hvor minst 40 prosent av bidraget til konsolidert kapitalkrav for finanskonsernet i gjennomsnitt de siste tre årene

kommer fra selskapene i konsernet som har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet og minst 40 prosent av bidraget til konsolidert kapitalkrav for finanskonsernet i gjennomsnitt de siste tre årene kommer fra selskapene i konsernet som har konsesjon til å drive finansieringsvirksomhet uten å drive forsikringsvirksomhet.

§ 12, endring første ledd:

Ved konsolidering av bankdominerte konsern skal beholdningen av ansvarlig kapital i forsikringsforetak og holdingforetak til forsikringsforetak trekkes fra den ansvarlige kapitalen etter fradragsregler som gjelder for investeringer i ansvarlig kapital i finansiell sektor.

Forslag til endring i forskrift om kapitalkrav i holdingselskap:

§ 1 tredje ledd endres til

Finanstilsynet kan bestemme at første og annet ledd også gjelder holdingforetak i finanskonsern som ikke følger kapitalkravsreglene for banker mv, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 1 fjerde og sjette ledd.