

Vegleiðing um siðvenju at loyva innanhýsis skuldbindingum
(Vejledning om praksis for tilladelse af koncerninterne engagementer)

1. Baggrund

Efter § 110 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi" má en forsikringsvirksomhed ikke uden tilladelse fra Tryggingareftirlitið have engagementer med andre virksomheder inden for samme koncern bortset fra engagementer med dattervirksomheder. Det vil sige, at grundreglen er, at der ikke kan indgås koncerninterne engagementer med moderselskabet og dets eventuelle datterselskaber uden en tilladelse fra Tryggingareftirlitið.

Udmøntningen af den enkelte tilladelse foretages af Tryggingareftirlitið på baggrund af de fastlagte principper i denne vejledning og en individuel tilsynsmæssig vurdering af den pågældende virksomhed.

Vejledningen beskriver udgangspunktet for Tryggingareftirlitið behandling af en ansøgning, hvor der enten kan reguleres op eller ned på baggrund af den konkrete vurdering.

Tilladelse til koncerninterne engagementer kan trækkes tilbage fra Tryggingareftirlitið side, hvis Tryggingareftirlitið får kendskab til ændringer i økonomiske forhold, som har været en forudsætning for tilladelsen.

2. Koncerninterne engagementsgrænser

Hvis der foreligger et engagement, jf. § 5, stk. 1, nr. 6 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi", skal der søges om tilladelse, uanset at engagementet ikke er rammebelastende, jf. liste nedenfor i afsnit 4.

Tryggingareftirlitið praksis tager udgangspunkt i 2 forskellige maksimumsgrænser for koncerninterne engagementer. Begge maksimumsgrænser er gældende for reguleringen af det koncerninterne engagement.

Max 1.

Den første grænse er et maksimalt vægtet koncerninternt engagement på 25 % af kapitalkravet tillagt hele overdækningen. Kapitalkravet opgøres som det største af solvenskravet og minimumskapitalkravet efter § 82 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi" tillagt evt. forhøjelser af kapitalkravet efter § 81, stk. 8 og 9 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi".

For livsforsikringselskaber, pensionskasser og skadesforsikringselskaber vil der blive taget udgangspunkt i en maksimalt vægtet engagementsgrænse på 25% af kapitalkravet efter rødt scenarier ¹ plus hele overdækningen, jf. bilag 1.

Max 2.

Den anden grænse betyder, at der ikke kan indgås uvægtet engagement større end basiskapitalen for alle de engagementer, der vægtes 0,5 eller 1, jf. tabel 1. Denne grænse er indført med henblik på, at det kun er basiskapitalen, der maksimalt vil kunne tabes, hvis et koncernselskab går konkurs helt uden dividende.

Engagementslementer der ikke er rammebelastende, jf. liste nedenfor i afsnit 4, skal ikke medregnes under max 2:

3. Opgørelse af engagement

Før vægtning opgøres engagementer før fradrag af eventuelle nedskrivninger og hensættelser. Det betyder, at der for finansielle instrumenter kan nettes.

Finansielle instrumenter skal opgøres til positiv markedsværdi dog uden tillæg for det fremtidige potentielle engagement.

Vægtning af engagementstyper:

Tabel 1

Engagementstype med finansiell virksomhed	Vægt
Efterstillede tilgodehavender (inkl. kapitalandele)	1,0
Finansielle instrumenter	0,5
Garantier generelt	0,5
Interne skyldige skatter og administrationsbidrag	0,5
Øvrige, ikke efterstillede tilgodehavender	0,5
Engagementstype med ikke finansiell virksomhed	
Alle typer mellemværende	1,0
Max 1 - sum	25% plus "overdækning"
Max 2 - sum	Uvægtet engagement af "0,5 og 1,0 vægt" < basis kap.

4. Specifikationer og præcisering

Nedenfor er listet specifikationer og præciseringer for opgørelsesmetoden og omfang:

- Engagementet opgøres før fradrag af eventuelle regnskabsmæssige nedskrivninger/hensættelser og afskrivninger. Hvis en virksomhed udover regnskabsmæssigt at have afskrevet på et tilgodehavende ligeledes civilretligt har reduceret sit krav overfor debitor, kan engagementet i relation til koncerninterne engagementer kun reduceres med det beløb, som tilgodehavendet civilretligt er reduceret med.
- Lånetilbud indgår i engagementet og vægtes, jf. ovenfor.
- Afregning af skatter og sambeskatningsbidrag mellem sambeskattede selskaber på et andet tidspunkt, end når den faktiske skattebetaling finder sted, betragtes som lån og vil derfor kunne være rammebelastende.
- Tilgodehavender for forfaldne præmier, som løbende bliver indbetalt til et administrerende forsikringselskab ved fælles præmieopkrævning, vil som udgangspunkt være rammebelastende. Hvis det administrerende forsikringselskab forlods aconto indbetaler en budgetteret andel af de forventede præmieindbetalinger til de enkelte forsikringselskaber, og der sker en efterregulering af beløbene i rimelig tid derefter, kan beløbene dog holdes udenfor rammesystemet.
Tilgodehavende administrationsomkostninger er heller ikke rammebelastende, hvis der regelmæssigt indbetales et beløb svarende til virksomhedens budgetterede andel af fællesomkostningerne.

Følgende anses ikke for at være rammebelastende:

- Indgåelse af genforsikringskontrakt med et koncernselskab
- Skyldforhold som primært er konsekvens af afvikling og som udlignes straks. Trykgingareftirlitið forudsætter herved som udgangspunkt, at engagementet udlignes hurtigst muligt og senest inden for 2 arbejdsdage/bankdage efter dets opståen.
- Realkreditobligationer.
- Engagementer, som er indgået i forbindelse med den almindelige afvikling af en valutatransaktion i et tidsrum på 48 timer efter, at betaling har fundet sted.
- Engagementer, som er indgået i forbindelse med den almindelige afvikling af en transaktion ved køb eller salg af værdipapirer, i et tidsrum på indtil 5 arbejdsdage/bankdage efter, at betaling har fundet sted, eller værdipapirerne er leveret, alt efter hvilken dato der ligger først. Ved handler gennem værdipapircentralen dog maksimalt 3 arbejdsdage/bankdage.
- Engagementer garanteret af/eller sikrede ved papirer udstedt af centralregeringer, centralbanker eller andre offentlige myndigheder i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union eller lande, som Færøerne har indgået aftale med på forsikringsområdet, og hvor de kompetente myndigheder har givet nulvægtning.
- Engagement sikret ved pant i realkreditobligationer.
- Engagement sikret ved pant i indlån/indlånsbeviser.

Opgørelsesniveau

Hovedreglen er, at en forsikringsvirksomhed og dennes dattervirksomheders engagement med forsikringsvirksomhedens moder og dennes øvrige datterselskaber ikke samlet må overstige engagementsgrænserne for forsikringsvirksomheden, jf. ovenfor.

Tryggingareftirlitið kan give engagementsgrænsen fri, så forsikringsvirksomheden frit kan vælge, hvor engagementet på op til 25 % af kapitalkravet plus overdækningen skal lægges ². Tryggingareftirlitið kan dog også begrænse engagementet med specifikke koncernvirksomheder til mindre end de 25 % plus overdækning. Dette kunne eksempelvis være tilfældet, hvis en søstervirksomhed er dårligt kapitaliseret og/eller hjemhørende i et land uden tilstrækkeligt kvalificeret tilsyn. Det skal understreges, at koncerninterne engagementer altid skal indgås på markedsvilkår.

Det betyder, at det vil være muligt fra Tryggingareftirlitið side at tillade en ramme, som den enkelte koncernledelse selv fordeler overfor de enkelte koncernselskaber. Dog skal selskabet ved tildeling af rammen oplyse, hvilke selskaber engagementerne vedrører og hvilke typer af engagementer, der er tale om. Ved en betydende ændring af modpartsselskaber og typen af engagement, skal der ansøges igen. Selv om der ikke foretages en konkret kreditrisikovurdering fra Tryggingareftirlitið side af hvert enkelt modpart i koncernen, kan Tryggingareftirlitið give afslag eller fastsætte grænsen til mindre end 25 % plus overdækning, hvis Tryggingareftirlitið har kendskab til koncernselskaber, som for eksempel udgør en særlig risiko.

Tilladelsen til koncerninterne engagementer vil typisk blive givet for et helt år ad gangen som et fast beløb og maksimum efter både max 1 og max 2 beregnet efter kapitalkravet og basiskapitalen pr. tilladelsestidspunktet. ³ Det betyder, at ændringer i forholdet mellem kapitalkravet og overdækningen ikke vil påvirke tilladelsen, i det tidsrum tilladelsen løber. Dog må virksomheder med stor vækst forvente en tilladelse under maksimum som følge af den forventelige faldende overdækning.

Det skal dog understreges, at hvis basiskapitalen reduceres i løbet af året, reduceres den givne tilladelse under max 1 og max 2 tilsvarende. Basiskapitalen opgøres i overensstemmelse med reglerne i § 83 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi".

Det er forsikringsvirksomhedens ansvar at styre, at det koncerninterne engagement i løbet af året både overholder beløbs- og maksimumsgrænsen, jf. ovenfor.

Tryggingareftirlitið kan altid tillade et større engagement end fastsat efter udgangspunktet ovenfor. Ved en sådan vurdering kan Tryggingareftirlitið tage hensyn til andre sikkerheder end dem, der specifikt er nævnt i denne praksis.

En tilladelse betinges af, at Tryggingareftirlitið orienteres i tilfælde af, at der sker væsentlige ændringer i de økonomiske forhold, der ligger til grund for tilladelsen.

Derudover skal det understreges, at kapitel 11 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi" altid skal være overholdt, uanset at Tryggingareftirlitið tilladelse til koncerninterne engagementer umiddelbart måtte give mulighed for et større engagement.

5. Anvendelse

Vejledningen vil være gældende fra den 1. januar 2009.

Tryggingareftirlitið, 15. desember 2008

Jógvan Thomsen

/ Katrina Maria Johannesen

Beregning af max 1 efter rødt scenariet:

Livsforsikringsselskaber:

Max 1 er basiskapitalen efter scenariet fratrukket kapitalkravet efter scenariet tillagt 3 % af hensættelserne efter scenariet og tillagt 25 % af kapitalkravet efter scenariet. Dette kan også udtrykkes forenklet og ved de punkter, som anvendes i ”vegleiðing um at fylla út oyðibløð við upplýsingum um fæfeingisviðurskipti og váða í tryggingarfeløgum (ferðsluljós)”. Herefter er max 1 lig med RG 01 pkt. 12 fratrukket 75 % af RG 01 pkt. 13 og tillagt RG 01 pkt. 14.

Eksempel:

Et livsforsikringsselskabs finansielle rapport viser en basiskapital på 450 mio. kr. og et kapitalkrav på 300 mio. kr. Efter rødt scenariet fås følgende beregning:

RG 01 pkt. 12 (Basiskapital efter scenariet)	250 mio. kr.
- 75 % af RG 01 pkt. 13 (Kapitalkravet efter scenariet)	210 mio. kr.
+ RG 01 pkt. 14 (3 % af hensættelserne efter scenariet)	180 mio. kr.
Max 1	220 mio. kr.

Max 2 er basiskapitalen på 450 mio. kr.

Det betyder følgende for den maksimale størrelse af livsforsikringsselskabets samlede engagementer omfattet af § 110:

Livsforsikringsselskabets samlede engagementer skal til enhver tid vægtet være mindre end 220 mio. kr. og samtidigt uvægtet være mindre end 450 mio. kr.

Skadesforsikringsselskaber:

Max 1 er basiskapital efter scenariet fratrukket kapitalkravet tillagt 25 % af kapitalkravet. Udtrykt forenklet og ved indberetningspunkterne i ”vegleiðing um ferðsluljós” er max 1 lig med RG 01 pkt. 20 fratrukket 75 % af RG 01 pkt. 21.

Eksempel:

Et skadesforsikringsselskabs finansielle rapport viser en basiskapital på 100 mio. kr. og et kapitalkrav på 16 mio. kr. Efter rødt scenariet fås følgende beregning:

RG 01 pkt. 20 (Basiskapital efter scenariet)	80 mio. kr.
- 75 % af RG 01 pkt. 21 (Kapitalkravet efter scenariet)	12 mio. kr.

Max 1

68 mio. kr.

Max 2 er basiskapitalen på 100 mio. kr.

Det betyder følgende for den maksimale størrelse af skadesforsikringselskabets samlede engagementer omfattet af § 110:

Skadesforsikringselskabets samlede engagementer skal til enhver tid vægtet være mindre end 68 mio. kr. og samtidigt uvægtet være mindre end 100 mio. kr.

Officielle noter

¹⁾ Rødt scenariet er en del af trafiklyssystemet som bruges til indberetning af kapitalforhold og risici for livsforsikringselskaber, pensionskasser og skadesforsikringselskaber.

²⁾ Dog skal der altid tages højde for delkoncerners samlede engagements begrænsninger, jf. ovenfor.

³⁾ Tilladelserne baseres som udgangspunkt på de oplysninger om basiskapital og kapitalkrav (rødt scenarie), som Tryktingareftirlitid sidst har modtaget i sine indberetninger.

