

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Gent Jansson, Finansinspektionen, P.O. Box 6750, SE-113 85 Stockholm, Tel +46 8 787 80 00,
Fax +46 8 24 13 35.
Prenumerera via e-post på www.fi.se.
ISSN 1102-7460

FFFS 2007:8

Utkom från trycket
den 10 april 2007

Finansinspektionens föreskrifter om förlagslån i försäkringsbolags kapitalbas;

beslutade den 2 april 2007.

Finansinspektionen föreskriver följande med stöd av 49 § försäkringsrörelseförordningen (1982:790).

1 kap. Tillämpningsområde och definitioner

1 § Dessa föreskrifter gäller för försäkringsbolag som ansöker om eller har fått Finansinspektionens medgivande att räkna in förlagslån i kapitalbasen.

2 § I föreskrifterna ska termer och uttryck ha följande betydelse.

Erforderlig solvensmarginal: Det högsta beloppet av solvensmarginalen och garantibeloppet.

Eviga förlagslån: Förlagslån som inte har en fast löptid.

Förlagslån: Ett lån med villkor om att lånefordran, vid likvidation eller konkurs till såväl kapital som ränta, ska betalas först sedan övriga borgenärer blivit tillgodosedda.

Kapitalbas: Kapitalbasen enligt 7 kap. 22, 24 och 24 a §§ försäkringsrörelselagen (1982:713).

Solvensmarginal: Det lägsta kapitalkrav som beräknas utifrån verksamhetens art och omfattning enligt 7 kap. 23 och 25 §§ försäkringsrörelselagen.

Step-up villkor: Villkor i låneavtalet som anger att räntan eller räntepåslaget, höjs efter en viss tid.

Step-down villkor: Villkor i låneavtalet som anger att räntan, eller räntepåslaget, sänks efter en viss tid.

Tidsbundna förlagslån: Förlagslån som har en fast löptid.

2 kap. Ansökan

1 § Ett försäkringsbolag ska i sin ansökan om att få medgivande att räkna in förlagslån i kapitalbasen enligt 7 kap. 22 eller 24 §§ försäkringsrörelselagen (1982:713), ange

– syftet med förlagslånet,

- kapitalbas och erforderlig solvensmarginal, såväl inklusive som exklusive förlagslån, samt
- vilka förändringar i fråga om kapitalbas och erforderlig solvensmarginal som bolaget räknar med under de närmaste tre åren.

Bolaget ska i sin ansökan även bifoga avtal för förlagslånet och underlag för bedömning av räntevillkor.

3 kap. Maximal andel som får ingå i kapitalbasen m.m.

1 § Förlagslån får ingå i kapitalbasen med högst 50 procent av det lägsta beloppet av kapitalbasen och den erforderliga solvensmarginalen. Högst 25 procent av det lägsta beloppet av kapitalbasen och solvensmarginalen får bestå av tidsbundna förlagslån.

2 § Förlagslån får räknas in i kapitalbasen endast till den del de är helt betalda.

3 § Förlagslån får räknas in i kapitalbasen endast om försäkringsbolaget inte har ställt säkerhet för lånet.

4 kap. Villkor som ska framgå av låneavtalet

1 § För att Finansinspektionen ska medge att ett förlagslån får räknas in i kapitalbasen, ska låneavtalet uppfylla kraven i detta kapitel.

Gemensamma villkor för eviga och tidsbundna förlagslån

2 § Det ska framgå av låneavtalet att förlagslånet har en efterställd betalningsrätt.

Med *efterställd betalningsrätt* menas att om ett försäkringsbolag går i konkurs eller i likvidation ska förlagslånekapitalet, med tillhörande uppskjutna och upplupna räntor, dels ha prioritet efter alla övriga borgenärens fordringar, dels inte betalas ut förrän alla andra vid tillfället utestående skulder har lösts.

Om det finns flera förlagslån ska innehavaren av ett tidsbundet förlagslån ha rätt till betalning framför innehavaren av ett evigt förlagslån. Ett förlagslån kan i förmånsrättshänseende vara jämställt med andra förlagslån (pari passu) med samma löptidskonstruktion.

3 § Förlagslåneavtalet får ändras endast om Finansinspektionen har lämnat tillstånd till det.

4 § Låneavtalet ska ange vilken modell som gäller för ränteberäkning. Räntan kan vara fast eller relaterad till en räntebas. Ett tidsbundet förlagslån kan även emitteras som ett diskonteringsinstrument.

Om låneavtalet innehåller step-up villkor, får ett sådant villkor inte innebära att räntan, eller räntepåslaget, ökar med mer än 1,5 procentenheter under lånets hela löptid.

5 § Det ska framgå av låneavtalet att försäkringsbolaget kan skjuta upp betalning av räntan om kapitalbasen understiger eller riskerar att understiga den erforderliga solvensmarginalen genom en sådan betalning.

Ränta får utgå på det uppskjutna räntebeloppet enligt låneavtalets bestämmelser och får utgå med högst tre procentenheter utöver den räntesats som gäller för lånet i övrigt.

Särskilda villkor för eviga förlagslån

6 § Det ska framgå av låneavtalet att ett evigt förlagslån ska löpa på obegränsad tid.

7 § Det ska framgå av låneavtalet för ett evigt förlagslån att borgenären har rätt till betalning endast om försäkringsbolaget har försatts i konkurs eller trätt i likvidation.

8 § För att ett evigt förlagslån ska uppfylla kravet på obegränsad löptid får step-down villkor inte innebära att räntan är omotiverat hög i början av lånets löptid för att sedan drastiskt sjunka.

9 § Ett evigt förlagslån får efter ansökan av försäkringsbolaget återbetalas efter att Finansinspektionen har medgett detta. En ansökan om tillstånd till inlösen ska göras senast sex månader före det datum då inlösen avses ske. I sin ansökan ska försäkringsbolaget redogöra för kapitalbas och erforderlig solvensmarginal, såväl före som efter återbetalningen. Vidare ska bolaget ange vilka förändringar i fråga om kapitalbas och erforderlig solvensmarginal som det räknar med under de närmaste tre åren.

En förutsättning för att Finansinspektionen ska godkänna en inlösen av ett evigt förlagslån är att försäkringsbolagets kapitalbas är tillfredsställande på lång sikt och inte därigenom kommer att understiga erforderlig solvensmarginal.

10 § Ett försäkringsbolags dotterföretag får förvärva ett evigt förlagslån utgivet av försäkringsbolaget endast efter att Finansinspektionen medgett detta.

Särskilda villkor för tidsbundna förlagslån

11 § Tidsbundna förlagslån ska ha en ursprunglig löptid på minst fem år. Försäkringsbolaget ska senast ett år före förfallodagen lämna en plan till Finansinspektionen för hur kapitalbasen ska kunna behållas på en nivå som överstiger den erforderliga solvensmarginalen eller ökas till den erforderliga solvensmarginalen då lånet förfaller till betalning. Finansinspektion ska godkänna planen.

Försäkringsbolaget behöver inte lämna in en plan om förlagslånets andel av kapitalbasen gradvis har minskat under de senaste fem åren före förfallodagen, och förlagslånet därmed inte längre ingår i kapitalbasen vid förfallodagen.

12 § I låneavtalet får det inte finnas villkor, som innebär att förlagslånet kan komma att förfalla till betalning före de avtalade förfallodagarna.

13 § Ett tidsbundet förlagslån får efter ansökan av försäkringsbolaget återbetalas före förfallodagen efter att Finansinspektionen har medgett detta. Bolaget ska i sin ansökan redogöra för kapitalbas och erforderlig solvensmarginal, såväl före som efter återbetalningen. Vidare ska bolaget ange vilka förändringar i fråga om kapitalbas och erforderlig solvensmarginal som det räknar med under de närmaste tre åren.

14 § Om ett försäkringsbolag har emitterat ett tidsbundet förlagslån med rätt för bolaget att lösa lånet före förfallodagen, ligger den tidigast möjliga återbetalningsdagen (call-dagen) till grund för beräkning av lånets löptid.

15 § Om ett tidsbundet förlagslån förlängs betraktas det som ett nytt lån. Återstående löptid måste efter förlängningen uppgå till minst fem år, för att lånet efter förlängningen ska få räknas in i kapitalbasen. Ett försäkringsbolag som vill ha möjlighet att räkna in förlagslån som förlängts i kapitalbasen, ska ansöka om detta hos Finansinspektionen.

16 § Återbetalning och amortering av tidsbundna förlagslån får endast ske om Finansinspektionen bedömer att försäkringsbolagets kapitalbas är tillfredsställande på lång sikt och att den erforderliga solvensmarginalen inte underskrids eller riskerar att underskridas genom en sådan betalning. Om så inte är fallet får återbetalning inte ske med mindre än att lånet ersätts med kapital på minst motsvarande belopp och med samma eller högre kvalitet.

Hur förlagslån kan användas för löpande förlusttäckning

17 § Det ska framgå av låneavtalet att upplupna räntor, uppskjutna räntor och kapitalbelopp kan tas i anspråk för täckande av förluster så att försäkringsbolaget ges möjlighet att fortsätta sin verksamhet utan att behöva träda i likvidation eller försättas i konkurs, eller, i fråga om ömsesidiga försäkringsbolag, genomföra en uttaxering på försäkringstagarna.

Förluster ska kunna täckas genom att upplupna räntor och uppskjutna räntor på förlagslån och därefter förlagslåns kapitalbelopp skrivs ner. Eviga förlagslån ska tas i anspråk före tidsbundna förlagslån.

18 § När belopp tas i anspråk enligt 17 § måste detta ske oåterkalleligt och definitivt. Förbehåll om rätt för långivarna till framtida betalning får endast avse det fall då ett återställande av det ianspråktagna beloppet kan ske ur disponibla vinstmedel enligt fastställd balansräkning.

19 § Det ska framgå av låneavtalet att ett försäkringsbolag som är likvidationspliktigt enligt upprättad kontrollbalansräkning ska kunna ta i anspråk hela eller delar av ett förlagslån, inklusive upplupna räntor för att återställa det egna kapitalet.

1. Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 maj 2007, då Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 1998:15) om möjligheten för försäkringsbolag att räkna in förlagslån i kapitalbasen ska upphöra att gälla.

2. Bestämmelserna i 4 kap. om villkor som ska framgå av låneavtalet gäller dock inte för förlagslån som med stöd av Finansinspektionens medgivande räknas in i kapitalbasen vid ikraftträdandet.

INGRID BONDE

Ingemar Rönnäng