

# FINANS- INSPEKTIONEN

## FINANSINSPEKTIONENS FÖRFATTNINGSSAMLING

### Finansinspektionens allmänna råd om möjligheten för försäkringsbolag att räkna in förlagslån i kapitalbasen

FFFS 1998:15

beslutade den 10 juni 1998.

#### Inledning

1 § Enligt 7 kap. 22 och 24 §§ försäkringsrörelselagen (1982:713) får kapitalbasen för livförsäkringsrörelse respektive skadeförsäkringsrörelse omfatta vissa i lagen angivna poster. Finansinspektionen får i varje enskilt fall medge att även andra poster får ingå i kapitalbasen. Dessa allmänna råd omfattar möjligheten för försäkringsbolag att räkna in förlagslån som en post i kapitalbasen.

#### Ansökan

2 § Ett försäkringsbolag som vill räkna in förlagslån i kapitalbasen skall ansöka om detta hos Finansinspektionen. Till ansökningen fogas de villkor som är avsedda att gälla för lånet samt en redogörelse för syftet med lånet.

Vid prövning av en ansökan enligt första stycket kommer Finansinspektionen att utgå från de förutsättningar som anges i dessa allmänna råd.

#### Definitioner

3 § I dessa allmänna råd används nedanstående termer med följande betydelser.

<i>Förlagslån</i>	Ett lån med villkor att icke förfallen lånefordran vid likvidation eller konkurs till såväl kapital som ränta skall betalas först sedan övriga oprioriterade fordringsägare blivit tillgodosedda.
<i>Kapitalbelopp</i>	Den bokförda kapitalskulden vid varje tidpunkt, exklusive upplupen och eventuell uppskjuten ränta. Periodisering av över- respektive underkurs påverkar kapitalbeloppet.
<i>Upplupen ränta</i>	Skuldpost för ännu inte utbetald ränta.
<i>Uppskjuten ränta</i>	Sådan upplupen ränta som försäkringsbolaget beslutat att inte betala ut.

#### Andel förlagslån i kapitalbasen

4 § Högst 50 % av kapitalbasen får bestå av förlagslån. Högst 25 % av kapitalbasen får bestå av förlagslån med fast löptid.

Förlagslån med fast löptid kan kombineras med förlagslån utan fast löptid. Lånen får sammanlagt uppgå till högst 50 % av kapitalbasen.

### **Efterställd betalningsrätt**

5 § Om ett försäkringsbolag går i konkurs eller träder i likvidation skall rätten till betalning för icke förfallna förlagslån med tillhörande uppskjutna och upplupna räntor vara villkorad av att övriga oprioriterade fordringsägare erhållit full tilldelning för sina fordringar.

Ett förlagslån kan i förmånsrättshänseende vara jämställt med andra förlagslån (pari passu) med samma löptidskonstruktion. Innehavaren av förlagslån med fast löptid skall ha rätt till betalning framför innehavaren av förlagslån utan fast löptid.

Försäkringstagarna i ett ömsesidigt försäkringsbolag är borgenärer vad gäller deras fordringar i premie- och ersättningsreserv. Detta innebär att försäkringstagarna har rätt till betalning framför förlagslånegivarna i en konkurs eller likvidation.

### **Betalning**

6 § Endast helt inbetalda förlagslånemedel får ingå i kapitalbasen.

Förlagslån med fast löptid som emitterats till underkurs eller till överkurs, får vid emissionstillfället inräknas i kapitalbasen med högst det belopp som försäkringsbolaget erhållit vid detta tillfälle. Över- respektive underkurs skall periodiseras över lånets löptid och påverkar därigenom kapitalbeloppet. Förlagslån utan fast löptid skall emitteras till nominellt belopp.

Förlagslån som emitterats i annan valuta än svenska kronor skall vid respektive beräkningstillfälle redovisas enligt rådande valutakurs.

Förlagslån som emitterats i annan valuta än svenska kronor, men där kapitalbelopp och avkastning valutasäkrats (svappats) till svenska kronor, skall vid respektive beräkningstillfälle redovisas till ett belopp som beräknats med utgångspunkt i valutakursen vid emissionstillfället. Förlagslån där valutarisken har terminssäkrats skall däremot vid respektive beräkningstillfälle redovisas till ett belopp i svenska kronor som beräknats med utgångspunkt i terminskursen.

### **Säkerhet**

7 § Förlagslån som räknas in i kapitalbasen skall vara upptaget utan belastning av någon form av säkerhet eller liknande åtaganden.

### **Förlagslån med fast löptid**

8 § För förlagslån med fast löptid skall den ursprungliga löptiden vara minst 5 år.

Försäkringsbolaget skall utan anmaning och senast ett år före förfall lämna en plan till Finansinspektionen över hur kapitalbasen kommer att kunna behållas vid eller höjas till erforderlig solvensmarginal eller garantibelopp då lånet löper ut. Om Finansinspektionen medgivit att förlagslån under minst 5 år före förfalldagen inräknas till en allt mindre del i kapitalbasen behöver inte någon plan inlämnas. En

förutsättning för ett sådant medgivande är att kapitalbelopp som skall amorteras räknas in i kapitalbasen med högst 20 % för varje helt år som återstår till amorteringstillfället.

Om ett förlagslån med fast löptid skall förlängas betraktas hela lånet såsom ett nytt lån. Ett försäkringsbolag som vill ha möjlighet att räkna in förlagslån som förlängts i kapitalbasen, skall ansöka om detta hos Finansinspektionen enligt 2 §.

I de fall ett försäkringsbolag har emitterat ett förlagslån med fast löptid med rätt för emittenten att lösa lånet före förfallodagen, ligger den tidigaste återbetalningsdagen till grund för beräkning av lånets löptid. Tiden från lånets utbetalningsdag till dagen för emittentens rätt att förtidsinlösa lånet skall därvid uppgå till minst 5 år.

### **Förtidsinlösen, återbetalning och amortering**

9 § Finansinspektionen kan på ansökan av försäkringsbolaget medge förtidsinlösen av förlagslån med fast löptid som inräknas i kapitalbasen. En förutsättning för ett sådant medgivande är dock att kapitalbasen därigenom inte understiger solvensmarginalen eller garantibeloppet.

Finansinspektionen kan på ansökan av försäkringsbolaget medge förtidsinlösen av förlagslån utan fast löptid som inräknas i kapitalbasen. Låneavtalet måste dock i sådana fall innehålla villkor om att uppsägningstiden skall vara minst 5 år. Ansökan om förtidsinlösen skall vara Finansinspektionen tillhanda senast 6 månader före den dag då försäkringsbolaget avser att göra förtidsinlösen. Medgivande kan endast ges om kapitalbasen därigenom inte understiger solvensmarginalen eller garantibeloppet.

10 § I låneavtalet får det inte finnas några andra klausuler om att förlagslånet kan komma att förfalla till betalning före de avtalade förfallodagarna än att försäkringsbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

11 § Någon återbetalning eller amortering av förlagslån får inte ske om solvensmarginalen eller garantibeloppet underskrids eller riskerar att underskridas genom en sådan betalning.

### **Ränta**

12 § Låneavtalet skall klart ange vilken modell som gäller för ränteberäkning. Räntan kan vara fast eller relaterad till en räntebas. Ett förlagslån med fast löptid kan även emitteras som ett diskonteringsinstrument.

Om låneavtalet innehåller villkor som innebär att räntan, alternativt räntepåslaget, skall höjas efter en tidsperiod, får ett sådant villkor inte innebära att räntan, eller räntepåslaget, ökar med mer än 1,5 procentenheter under lånets hela löptid. För ett förlagslån utan fast löptid får räntan inte vara omotiverat hög i början av lånets löptid för att sedan drastiskt sjunka.

Låneavtalet skall innehålla möjligheter för försäkringsbolaget att skjuta upp räntebetalningar om kapitalbasen understiger eller riskerar att understiga solvensmarginalen eller garantibeloppet genom en sådan betalning. I förekommande fall får uppskjutna räntebetalningar ej utan förnyad ansökan

inräknas i kapitalbasen. I bolagets redovisning skall beloppen anges som särskild efterställd skuld, på vilken ränta får utgå enligt låneavtalets bestämmelser för kapitalbelopp.

### **Användande av förlagslån för löpande förlusttäckning**

13 § Av låneavtalet skall det framgå att upplupna räntor och kapitalbelopp kan tas i anspråk för täckande av förluster så att försäkringsbolaget därigenom ges möjlighet att fortsätta sin verksamhet utan att tvingas träda i likvidation eller försättas i konkurs, eller, i fråga om ömsesidiga försäkringsbolag, genomföra en uttaxering på försäkringstagarna.

Löpande förluster täcks i första hand genom ianspråktagande av obeskattade reserver och annat eget kapital ned till noll kronor i ett ömsesidigt försäkringsbolag eller ned till minsta tillåtna egna kapital i ett försäkringsaktiebolag. Ytterligare förluster skall kunna täckas genom nedskrivning av förlagslåns upplupna räntor och kapitalbelopp. Förlagslån utan fast löptid skall tas i anspråk före lån som löper med fast löptid.

I ett första steg sker förlusttäckningen genom att upplupna räntor tas i anspråk, i förekommande fall även uppskjutna räntor. I ett andra steg tas kapitalbeloppet i anspråk.

Nedskrivna räntor och kapitalbelopp skall redovisas som ansvarsförbindelser.

Ett försäkringsbolag som tagit förlagslån i anspråk för förlusttäckning har inom ramen för bestämmelserna i 12 kap. försäkringsrörelselagen (1982:713) möjlighet att återföra ianspråkta belopp som skuld i balansräkningen.

### **Ändring av låneavtalet**

14 § Låneavtalet får ändras endast om Finansinspektionen har lämnat tillstånd till att så får ske.

### **Ikraftträdande**

Denna författning träder i kraft den 10 juni 1998 då Finansinspektionens allmänna råd (1995:1) om möjligheten för försäkringsbolag att räkna in förlagslån i kapitalbasen skall upphöra att gälla.

Claes Norgren

Per Arne Ström  
(Försäkringsmarknadsavdelningen)