

Godkendelse af særlige bonushensættelser (type A) som tier 2-kapital

Afgørelse

I overensstemmelse med artikel 79 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014, har Finanstilsynet godkendt særlige bonushensættelser (type A) som tier 2-kapitalelement.

Retligt grundlag

Det følger af lov om finansiel virksomhed § 126 b, stk. 4, at gruppe 1- forsikrings-selskaber, der ønsker at anvende anden kapital, skal ansøge om forudgående godkendelse fra Finanstilsynet. Med anden kapital menes kapitalelementer, der ikke fremgår af artikel 69, 72, 74, 76 og 78 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 (herefter "forordningen").

Af artikel 79, stk. 2, litra (b), (e) og (f) i forordningen fremgår det, at:

"2. Tilsynsmyndigheden vurderer følgende på grundlag af de af forsikrings- eller genforsikrings-selskabet fremsendte dokumenter i deres godkendelse af vurderingen og klassificeringen af elementer af kapitalgrundlaget, som ikke fremgår af listen over elementer af kapitalgrundlaget i artikel 69, 72, 74, 76 og 78:

[...]

(b) hvis selskabet ansøger om godkendelse af klassificering som tier 2-basiskapitalgrundlag, om elementet af basiskapitalgrundlaget i det væsentlige er kendetegnet ved de i artikel 93, stk. 1, litra b), i direktiv 2009/138/EF nævnte karakteristika, idet der tages hensyn til faktorerne i direktivets artikel 93, stk. 2

[...]

(e) retskraften af kontraktvilkårene for elementet af kapitalgrundlaget i alle relevante jurisdiktioner

(f) om elementet af kapitalgrundlaget er indbetalt fuldt ud.

Direktivets artikel 93 er implementeret i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag §§ 4 og 5. Artikel 93, stk. 1, litra (a), svarer til bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 1, artikel 93, stk. 1, litra (b), svarer til bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 2, mens artikel 93, stk. 2, svarer til § 5:

§ 4. Et gruppe 1-forsikringssselskabs kapitalgrundlag, jf. § 126 b, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, indeholder kapitalgrundlagselementer, der opdeles i tre tiers.

Stk. 2. Gruppe 1-forsikringssselskabets klassificering af et kapitalgrundlagselement afhænger af, om elementet er et basiskapitalgrundlagselement eller et supplerende kapitalgrundlagselement, og i hvilket omfang det er kendetegnet ved følgende karakteristika:

1) Tilgængelighed: Elementet er tilgængeligt, eller kan kræves indbetalt, til i fuldt omfang at absorbere tab både som sikring af forsikringssselskabets fortsatte drift og i tilfælde af likvidation.

2) Evne til at absorbere tab: Elementets samlede beløb kan benyttes til at absorbere tab i tilfælde af likvidation og elementets ejers krav er efterstillet alle andre ikkeefterstillede krav herunder forsikringsforpligtelser over for forsikringstagere og de begunstigede.

§ 5. Et gruppe 1-forsikringssselskab skal ved vurderingen af, i hvilket omfang et kapitalgrundlagselement er kendetegnet ved de i § 4, stk. 2, nævnte karakteristika medtage følgende faktorer:

1) Elementets varighed, herunder om det har en fastsat løbetid eller ej.

2) Om elementet er behæftet med krav om eller tilskyndelser til indløsning af det nominelle beløb.

3) Om elementet er behæftet med obligatoriske faste gebyrer.

4) Om elementet er behæftet med andre byrder.

Stk. 2. Har et kapitalgrundlagselement en fastsat løbetid, tages der hensyn til elementets varighed i forhold til varigheden af selskabets forsikringsforpligtelser.

Finanstilsynet har i høringsbrev til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag angivet at:

"Særlige bonushensættelser (type A) er ikke reguleret i bekendtgørelsen, da særlige bonushensættelser (type A) ikke le-

ver op til kvalitetskravet for overskudskapital. Særlige bonus-hensættelser (type A) indgår ikke på listen over kapitalgrund-lagselementer i forordningen. Anvendelse af særlige bonus-hensættelser (type A), som en del af kapitalgrundlaget, kræver Fi-nanstilsynets godkendelse, og en ansøgning vil blive vurderet efter kriterierne i artikel 79 i forordningen.”

Vurdering

Godkendelsen vedrører kapitalelementer, der defineres som særlige bonus-hensættelser (type A) jf. § 40 i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital for gruppe 2-forsikringsselskaber og om opgørelse af kapitalgrundlag for visse fondsmæglerselskaber. Det indebærer, at opbygningen via det realiserede resultat, tilbagekøbsværdier, overførselsregler m.v. skal anmeldes som en del af det tekniske grundlag jf. lov om finansiel virksomhed §§ 20 og 21.

Det følger af forordningens artikel 79, stk. 2, litra (b), sammenholdt med bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag § 4, stk. 2, nr. 2, at tier 2-kapitalelementer i det væsentlige skal være kendetegnet ved evnen til at absorbere tab. Elementets samlede beløb skal kunne benyttes til at absorbere tab i tilfælde af likvidation og elementets ejers krav er efterstillet alle andre ikkeefterstillede krav herunder forsikringsforpligtelser over for forsikringstagere og de begunstige.

Kapitalelementet kan reduceres ved dækning af tab i selskabet, når tier 1-kapitalelementerne er opbrugt, men er derudover efterstillet alle andre ikkeefterstillede krav. Dermed er kravet til tabsabsorberingsevne opfyldt.

Ifølge forordningens artikel 79, stk. 2, litra (b), sammenholdt med bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag § 5, stk. 1, nr. 1 og stk. 2, skal vurderingen også tage hensyn til elementets varighed og evt. fastsat løbetid.

Kapitalelementet er tilknyttet pensionsordningen således, at udbetalingen af kapitalelementet følger udbetalingerne på pensionsordningen. Der er forbehold for, at kapitalelementet alene kan udbetales, hvis selskabet opfylder det lovmæssige solvenskapitalkrav. Ellers udskydes udbetalingen til kravet opfyldes. Denne konstruktion er tilsvarende, hvad kendes fra særlige bonus-hensættelser (type B). Kapitalelementet er tæt tilknyttet til forpligtelserne og det vurderes derfor, at kapitalelementet opfylder kravene til varighed og løbetid.

Endelig vurderes det, at kapitalelementet er indbetalt fuldt ud jf. forordningens artikel 79, stk. 2, litra (f). Kapitalelementet indregnes i kapitalgrundlaget i takt med, at det opbygges som en del af det realiserede resultat for pensionsordningerne.

En forudsætning for, at særlige bonushensættelser (type A) kan klassificeres som tier 2-kapital er, at kapitalelementet ikke er behæftet med gebyrer eller andre byrder og, at der ikke er krav om eller tilskyndelse til indløsning af det nominelle beløb jf. bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag § 5, stk. 1, nr. 2, 3 og 4. Herudover skal kontraktvilkårene have samme retskraft som forsikringsbetingelserne for den samlede ordning. Det er det enkelte selskabs ansvar, at vurdere om disse forudsætninger er opfyldt, da der er tale om selskabsspecifikke forhold.