

# **Retningslinjer for supplerende kapitalgrundlag**

# Retningslinjer for supplerende kapitalgrundlag

## Indledning

- 1.1. I henhold til artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed ("EIOPA-forordningen")<sup>1</sup> udarbejder EIOPA retningslinjer for supplerende kapitalgrundlag.
- 1.2. Retningslinjerne vedrører artikel 89, 90, 93-96, 226 og 235 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EU af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II)<sup>2</sup> samt artikel 62-67, 74, 75, 78 og 79 i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (herefter "Forordning (EU) 2015/35")<sup>3</sup>.
- 1.3. Retningslinjerne er rettet til tilsynsmyndigheder i henhold til Solvens II-direktivet.
- 1.4. Supplerende kapitalgrundlag er efterstående eventualforpligtelser i den forstand, at det ikke er blevet indbetalt, og ikke indregnes i balancen. Behovet for tilsynsmyndighedernes godkendelse af disse kapitalelementer viser, at de har karakter af eventualforpligtelse. Såfremt den supplerende kapital indbetales på et ikke nærmere angivet tidspunkt i fremtiden, ophører den med at være en eventualforpligtelse og bliver til basiskapitalgrundlag, der udgøres af aktiver på balancen.
- 1.5. I henhold til artikel 89 i Solvens II-direktivet kan det supplerende kapitalgrundlag omfatte alle juridisk bindende forpligtelser modtaget af selskaberne. Dette kan omfatte mange ordninger, der ikke falder ind under kategorierne for supplerende kapitalgrundlag som omtalt i Solvens II-direktivet, så længe de kan indbetales til dækning af tab.
- 1.6. Retningslinjerne beskriver overvejelser omkring tilsynsmyndighedernes godkendelsesprocedurer for supplerende kapitalgrundlag, klassificering af supplerende kapitalgrundlag og løbende opfyldelse af godkendelseskriterier.
- 1.7. I henhold til processen for godkendelse af det supplerende kapitalgrundlag skal der finde en løbende kommunikation sted mellem tilsynsmyndigheder og selskaber, bl.a. før et selskab indsender en formel ansøgning om godkendelse af supplerende kapitalgrundlag. Når det supplerende kapitalgrundlag, der er indkaldt, ville blive en post, der ikke er på listerne, og to tilsynsgodkendelser således er nødvendige, bør en sådan kommunikation omfatte den

---

<sup>1</sup> EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48-83.

<sup>2</sup> EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1-155.

<sup>3</sup> EUT L 12 af 17.01.2015, s. 1-797.

proceduremæssige tilgang, der skal følges vedrørende behovet for disse to godkendelser.

- 1.8. I henhold til artikel 226 i Solvens II-direktivet kan en koncern ansøge om godkendelse af supplerende kapitalgrundlag med hensyn til et mellemliggende forsikringsholdingselskab eller et mellemliggende blandet finansielt holdingselskab. I sådanne tilfælde finder disse retningslinjer anvendelse, som om det mellemliggende forsikringsholdingselskab eller det mellemliggende blandede finansielle holdingselskab var et forsikrings- eller genforsikringsselskab. Dette finder ligeledes anvendelse, når moderselskabet i en koncern er et forsikringsholdingselskab eller et blandet finansielt holdingselskab i overensstemmelse med artikel 235 i Solvens II-direktivet.
- 1.9. Med henblik på disse retningslinjer er følgende definitioner udarbejdet:
- (a) Ved "kapitalinstrument" forstås et instrument, som, hvis det indkaldes, vil generere et aktiv, ofte i form af kontanter, samtidig med at det skaber tilsvarende interesser i forsikrings- eller genforsikringsselskabet for aktiers vedkommende, eller tilsvarende efterstillet gæld i selskabet
  - (b) Ved "elementer, der ikke findes på listen", forstås et kapitalgrundlagselement, der ikke er medtaget på listerne, der er omhandlet i artikel 69, 72 og 76 i Forordning (EU) 2015/35.
- 1.10. Såfremt begreberne ikke er defineret i disse retningslinjer, har de den betydning, der er defineret i de i indledningen omtalte retsakter.
- 1.11. Retningslinjerne finder anvendelse fra den 1. april 2015.

### **Retningslinje 1 - Godkendelse af supplerende kapitalgrundlagselementer, som, når de er indkaldt, har form af et element, der ikke optræder på listerne**

- 1.12. Hvis et supplerende kapitalgrundlagselement, der er indkaldt, antager form af et element, der ikke er på listerne, bør selskaberne forsøge at indhente godkendelse af klassifikationen af dette element, jf. Forordning (EU) 2015/35s artikel 79, inden der indsendes ansøgning om godkendelse af det supplerende kapitalgrundlagselement.

### **Retningslinje 2 - Indgåelse af aftalen om et supplerende kapitalgrundlagselement**

- 1.13. Når tilsynsmyndighederne har givet godkendelse på den betingelse, at aftalen indgås i overensstemmelse med artikel 7, stk. 3, i EIOPA's udkast til tekniske gennemførelsesstandarder for de procedurer, der skal anvendes for tilsynsmyndighedernes godkendelse til anvendelse af supplerende kapitalgrundlagselementer<sup>4</sup>, bør selskaberne formelt indgå aftalen senest 15 arbejdsdage fra godkendelsen, med mindre selskabet har indgået en forudgående skriftlig aftale med tilsynsmyndigheden.

---

<sup>4</sup> <https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/draft-implementing-technical-standards-on-the-supervisory-approval-processes-for-solvency-ii.aspx>

### **Retningslinje 3 - Krav om indbetaling**

- 1.14. Med hensyn til de elementer, der beskrives i pkt. (a), (b), (c), (d), (f) og (i) i artikel 74, i Forordning (EU) 2015/35 Forordning (EU) 2015/35, og som kan kræves indbetalt, bør selskaberne sikre, at indbetalingen ikke:
- (a) er afhængig af forekomsten af en hændelse eller kriterier, der opfyldes
  - (b) er omfattet af en aftale med modparten eller tredjepart
  - (c) er omfattet af en aftale, ordning eller tilskyndelser, der betyder, at selskabet ikke har tilladelse til, eller sandsynligvis ikke vil indkalde elementet, eller
  - (d) er omfattet af en anden ordning eller kombination af ordninger, der har samme virkning som pkt. (a) til (c).
- 1.15. Med hensyn til vurderingen af fremtidige krav fra gensidige eller gensidig-lignende selskaber med variable bidrag i relation til artikel 90 i Solvens II-direktivet bør tilsynsmyndighederne overveje, om der foreligger forhindringer i forhold til de krav, der anvendes til dækning af tab, når de opstår, og at beløbene inddrives rettidigt.

### **Retningslinje 4 - Klassificering af supplerende kapitalgrundlagselementer**

- 1.16. Tilsynsmyndigheden bør ikke fastlægge klassificeringen af et supplerende kapitalgrundlagselement baseret alene på den form, i hvilken elementet præsenteres eller beskrives. Tilsynsmyndighedens vurdering og klassificeringen af det supplerende kapitalgrundlagselement bør afhænge af elementets økonomiske indhold og det omfang, i hvilket det ville opfylde de karakteristika og egenskaber, der er fastlagt i artikel 93-96 i Solvens II-direktivet og artikel 74, 75, og 78 i Forordning (EU) 2015/35.
- 1.17. Når de supplerende kapitalgrundlagselementer bliver kapitalinstrumenter, der indkaldes, bør selskaberne klassificere det supplerende kapitalgrundlagselement ved at vurdere karakteristikaene for dette kapitalinstrument og fastlægge, hvilken tier, kapitalinstrumentet ville høre til, hvis det blev krævet indbetalt.
- 1.18. Selskaberne bør sikre, at hvor et supplerende kapitalgrundlagselement, der indkaldes, medfører modtagelse i kontanter eller andre aktiver, behandles dette basiskapitalgrundlagselement kun som et bidrag, når det ikke giver anledning til et tilsvarende kapitalinstrument eller forpligtelse i selskabet, uanset om det er en eventualforpligtelse eller ej.
- 1.19. Selskaberne bør behandle elementer som bidrag:
- (a) når de har form af en ubetinget gave eller donation af kapitalgrundlag
  - (b) uanset om de stammer fra et moderselskab, en anden part, eller som supplerende bidrag fra medlemmer af gensidige eller gensidig-lignende selskaber
  - (c) uanset om elementet behandles i regnskabsøjemed, som et bidrag til overskud eller tab eller bidrag direkte til reserver.

- 1.20. Eftersom behandlingen i balancen af bidrag, der opfylder de nødvendige egenskaber og karakteristika, der anvendes til at klassificere kapitalgrundlag i tiers, er en stigning i selskabets aktiver med en tilsvarende stigning i afstemningsreserven, og eftersom bidraget ikke giver anledning til noget kapitalinstrument eller forpligtelse eller øvrigt basiskapitalgrundlag, bør selskaberne klassificere elementet som tier 2 supplerende kapitalgrundlag.
- 1.21. Selskaberne bør klassificere kontraktlige aftaler, som, når de indkaldes, opfylder selskabets forpligtelser ved at kompensere tredjeparter, på samme måde som bidrag, såfremt de:
- (a) genererer et aktiv for en tredjeparts kreditor i selskabet
  - (b) ikke skaber tilsvarende forpligtelser for selskabet.
- 1.22. Selskaberne bør behandle aftaler om erstatning, der forpligter en tredjepart til at betale beløb til selskabets kreditor uden at forpligte selskabet til at tilbagebetale disse beløb til tredjeparten, som supplerende kapitalgrundlag, med forbehold for tilsynsmyndighedens godkendelse.
- 1.23. Tilsynsmyndighederne bør klassificere supplerende kapitalgrundlagselementer, som ved indkaldelse ikke bliver kapitalinstrumenter, bidrag eller ordninger, men som opfylder et selskabs forpligtelser, ved at tage hensyn til egenskaberne for, hvad det supplerende kapitalgrundlag end leverer ved indkaldelse.

#### **Retningslinje 5 - Løbende opfyldelse af kriterierne**

- 1.24. Selskaberne bør så hurtigt som muligt drøfte med tilsynsmyndigheden, om de har grund til at antage, at en væsentlig ændring i et supplerende kapitalgrundlagselements tabsabsorberende evne er nært forestående eller sandsynlig.

#### **Retningslinje 6 - Vurdering af den løbende opfyldelse af kriterierne**

- 1.25. Ved overvejselen af, om det beløb, der henføres til det supplerende kapitalgrundlag fortsat afspejler dets tabsabsorberende evne, bør tilsynsmyndighederne overveje at anvende oplysninger indhentet fra andre kilder ud over de oplysninger, der modtages fra selskaber i overensstemmelse med artikel 62, stk. 1, litra d, i Forordning (EU) 2015/35, herunder, men ikke begrænset til:
- (a) oplysninger opnået gennem kontrolbesøg på stedet
  - (b) ad hoc-oplysninger, der modtages eller indhentes som led i tilsynsprocessen
  - (c) oplysninger, der i givet fald tilvejebringes af andre tilsynsmyndigheder i tilsynskollegiet.

#### **Overholdelse og indberetningsregler**

- 1.26. Dette dokument indeholder retningslinjer udstedt i henhold til artikel 16 i EIOPA-forordningen. I overensstemmelse med EIOPA-forordningens artikel 16,

stk. 3, bestræber de kompetente myndigheder og finansielle institutioner sig på at efterleve disse retningslinjer og henstillinger bedst muligt.

- 1.27. Kompetente myndigheder, der efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, indarbejder dem i deres lov- eller tilsynsrammer på passende vis.
- 1.28. Kompetente myndigheder underretter EIOPA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, og de angiver deres begrundelse for eventuelt manglende efterlevelse, senest to måneder efter udstedelsen af de oversatte versioner.
- 1.29. Hvis de kompetente myndigheder ikke har svaret inden denne dato, anses de for ikke at efterleve indberetningen og vil blive indberettet i overensstemmelse hermed.

### **Afsluttende bestemmelser om revision**

- 1.30. Disse retningslinjer revideres af EIOPA.