

29. juni 2021
J.nr. 21-001263
LIFA

Høring over bekendtgørelse om livsforsikrings- selskabers syge- og ulykkesforsikringsvirksom- hed

Finanstilsynet sender hermed udkast til bekendtgørelse om livsforsikrings-
selskabers syge- og ulykkesvirksomhed i høring. Udkastet er en revision af be-
kendtgørelse nr. 1774 af 16. december 2015.

Udkastet til bekendtgørelse har til formål at gennemføre artikel 74 fra Europa-
Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EU af 25. november 2009 om ad-
gang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II-
direktivet).

Bekendtgørelsen skal desuden læses i sammenhæng med Kommissionens
delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 om supplerende reg-
ler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og
udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed. Opmærksomheden
henledes i denne sammenhæng specielt på artiklerne 69-73 omhandlende
basiskapitalelementer, som der henvises til i § 5, stk. 4 i udkastet til bekendt-
gørelsen.

Udkastet til bekendtgørelse er udtryk for direktivnær implementering af artikel
74 i Solvens II-direktivet.

I udkastets § 3, stk. 2 og udkastets § 6 indføres nye krav om politikker, ret-
ningslinjer, forretningsgange og løbende indberetninger, der muliggør tilsyn
med de foreslåede ændringer af bekendtgørelsen.

Derudover er hjemmelshenvisningen i § 108, stk. 6 i Lov om Finansiell Virk-
somhed fjernet, da den ikke længere er relevant grundet ændringer i bestem-
melsen.

Slutteligt er der foretaget redaktionelle ændringer i bekendtgørelsen, som
øger bekendtgørelsens læsbarhed og overskuelighed.

Baggrund

Finanstilsynet har på baggrund af de senere års store SUL-underskud gen-
besøgt Solvens II-direktivet i forhold til livsforsikringsselskabernes SUL-
virksomhed. Finanstilsynet vurderer på baggrund af genbesøget, at kravet om
adskillelse og særskilt forvaltning af livsforsikringsvirksomheden og SUL-
virksomheden skal forstås mere restriktivt end Finanstilsynets hidtidige for-
ståelse. Finanstilsynet har endvidere konstateret, at der ikke er sket en ordret

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

implementering af Solvens II-direktivet i forbindelse med justeringen af SUL-bekendtgørelsen i 2015.

Finanstilsynet vurderer efter genbesøget, at udgangspunktet for adskillelsen og kravet om særskilt forvaltning er en beskyttelse af livsforsikringskunderne, som om livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden blev drevet af to separate selskaber, eventuelt i samme koncern. Livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden skal hver for sig være baseret på en holdbar forretningsmodel, hvor der ikke må være behov for systematiske tilskud fra det andet forretningsområde.

De væsentligste ændringer af bekendtgørelsen er:

- Direktivnær implementering af et krav om, at virksomhederne skal lave interne opgørelser over de særskilte resultater i livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden, som kan danne grundlag for at identificere basiskapitalelementer tilhørende de to virksomhedsområder. Dette krav fremgår ikke eksplicit af de danske regler i dag.
- Krav om at der skal opstilles kapitalplaner for hhv. livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden med henblik på at understøtte holdbare forretningsmodeller i de særskilte forretningsområder.

Særskilt forvaltning og holdbare forretningsmodeller

Den særskilte forvaltning skal forstås således, at aktiver, forpligtigelser, resultater og basiskapitalelementer for hhv. livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden skal identificeres og holdes adskilt, således at virksomheden løbende kan opfylde et minimumskapitalkrav for hhv. SUL-virksomheden og livsforsikringsvirksomheden. I det tilfælde hvor der ved årets udgang konstateres et overskud i et forretningsområde, så indregnes dette i forretningsområdet kapitalgrundlag. Konstateret overskud i et forretningsområde kan udloddes til det andet forretningsområde. I den forbindelse indregnes udlodningen i kapitalgrundlaget i det andet forretningsområde. Selskabet skal til enhver tid kunne dokumentere, at forretningsområderne hver især har en holdbar forretningsmodel. Finanstilsynet vurderer, at alene det forhold, at der har været systematiske underskud i en historisk periode og/eller forventes systematisk underskud i den strategiske planlægningsperiode kan betyde, at forretningsmodellen ikke er holdbar og derfor ikke lever op til kravene om særskilt forvaltning. Denne vurdering er uafhængig af kapitaloverdækningens størrelse.

For at selskaberne kan føre og indberette de interne særskilte opgørelser korrekt, skal selskaberne opsplitte kontrakter i hhv. livsforsikringsvirksomhed og SUL-virksomhed. Det betyder bl.a. at regnskabsposten fortjenstmargen i de interne særskilte opgørelser skal opgøres særskilt for hhv. livsforsikringsvirksomhed og SUL-virksomhed. I praksis er det ikke alle selskaber der i dag i den regnskabsmæssige behandling opdeler deres kontrakter i hhv. livs- og SUL-forsikringsdele, hvilket bl.a. betyder at nogle selskaber har en praksis

med, at forventede tab i SUL-forsikringsdelen modregnes i forventede overskud på livsforsikringsdelen. Denne praksis er kendt, og det har tidligere været tilkendegivet af Finanstilsynet, at den pågældende praksis kan rummes inden for regnskabsreglerne. Dette har Finanstilsynet tænkt sig at genbesøge.

Kapitalgrundlag

Selskabet skal lave en initial opsplitning af basiskapitalelementerne ud på hhv. livsforsikrings- og SUL-virksomheden baseret på en fordelingsmetode, som er godkendt af Finanstilsynet. I det tilfælde hvor der ved årets udgang konstateres et overskud i et forretningsområde, så indregnes dette i forretningsområdets kapitalgrundlag. Konstateret overskud i et forretningsområde kan udloddes til det andet forretningsområde. I den forbindelse indregnes udlodningen i kapitalgrundlaget i det andet forretningsområde.

Særlige bonushensættelser

Finanstilsynet vurderer, at særlige bonushensættelser kan anvendes til dækning af minimumskapitalkravet for hhv. livsforsikringsvirksomheden eller SUL-virksomheden under særskilt forvaltning. Det skal ses i lyset af, at særlige bonushensættelser på baggrund af den nuværende lovgivning på området de facto kan absorbere tab uanset, hvor tabet er opstået. Finanstilsynet påtænker dog på et senere tidspunkt at genbesøge det lovgivningsmæssige set-up for fremtidige særlige bonushensættelser i lyset af kravet om særskilt forvaltning og krav om rimelighed, som særlige bonushensættelser også er underlagt.

Forventet fremtidig fortjeneste

Finanstilsynet vurderer, at den forventede fremtidige fortjeneste på virksomhedens kontrakter udelukkende kan anvendes til kapitaldækning i det forretningsområde, hvor det forventes realiseret under særskilt forvaltning. Det skyldes, at opgørelsen af fortjenstmargen er direkte knyttet til hhv. SUL-produkter og livsforsikringsprodukter, og at det er et eksplicit krav for særskilt forvaltning i Solvens II direktivet, som er implementeret i SUL-bekendtgørelsen, at opfyldelse af minimumskapitalkravet ikke må bæres af den anden form for virksomhed.

Indberetninger

I udkastet til den ændrede SUL-bekendtgørelse er der indført krav om årlige indberetninger af de interne opgørelser ift. den særskilte forvaltning. Indberetningerne vil basere sig på allerede kendte indberetningsskemaer fra regnskabsbekendtgørelsen og QRT-skemaerne. Finanstilsynet forventer, at disse skal indberettes via FIONA. Derudover skal selskabet årligt indberette to særskilte kapitalplaner inkl. relevante stresstests af kapitalplanen for hhv. livsforsikringsvirksomheden og SUL-virksomheden. De stresstests, som selskaberne udfører, beror på selskabets vurdering af hvilke risici, der er væsentlige for kapitalplanen. Væsentlige forudsætninger/antagelser i kapitalplanen skal også angives i indberetningen. Endelig skal selskabet årligt indsende en redegørelse, som sammenligner de forventede og realiserede resultater i de

interne særskilte opgørelser. Hvis der er væsentlige afvigelser mellem det forventede og realiserede resultat, skal selskabet redegøre for, hvilken betydning afvigelserne har i forhold til driften af de to særskilte forretningsområder. Finanstilsynet vil gå i dialog med branchen om de specifikke indberetnings-skemaer.

Indberetningsfristen er fastsat, så den er sammenfaldende med fristen for indberetning af minimumkapitalkravene.

Finanstilsynet har behov for en engangsinberetning, der viser selskabernes initiale balancer og kapitalgrundlag for de to forretningsområder, for senere at kunne vurdere selskabernes årlige indberetninger. Derfor skal selskaberne, foretage en engangsinberetning af de to balancer og de to kapitalgrundlag, som afspejler den initiale opdeling af aktiver, forpligtelser og basiskapitalelementer baseret på fordelingsmetoderne, som skal være godkendt af Finanstilsynet forinden. Denne engangsinberetning skal ligeledes omfatte kapitalplaner og stresstests, som tager udgangspunkt i førnævnte initiale opdeling. Engangsinberetningen skal være pr. 1. januar 2022. Finanstilsynet vil melde mere information ud om indhold og frist for engangsinberetningen.

Level playing field

Der har i præ-høringssvarene været udtrykt bekymring om, hvorvidt der er level playing field mellem virksomheder, der udbyder TAE-produkter som skadesforsikring under SUL-reglerne, og virksomheder, der udbyder lignende TAE-produkter under livsforsikringsreglerne.

Der er tale om forskellige regelsæt afhængig af, om produktet udbydes som et skadesforsikringsprodukt eller som et livsforsikringsprodukt. Med justeringerne af SUL-bekendtgørelsen vil SUL-virksomheden fremover samlet skulle være holdbar, idet det dog stadig er muligt at have enkelte kunder, hvor SUL-produktet sælges med tab. Når tilsvarende produkter udbydes under livsforsikringsreglerne, er de underlagt krav om, at hver enkelt kontrakt skal tegnes betryggende, dvs. forsigtigt så de i udgangspunktet forventes at give overskud, og at over- og underskud fordeles rimeligt. Finanstilsynet har i sit tilsyn fokus på betryggenhed og rimelighed i livsforsikring.

Øvrige bemærkninger

Erhvervsstyrelsens Område for Bedre Regulering (OBR) har i en præhøring af bekendtgørelsen vurderet, at bekendtgørelsesudkastet ikke medfører administrative konsekvenser for erhvervslivet på over 4 mio. kr., hvorfor de ikke er kvantificeret nærmere.

Finanstilsynet har desuden vurderet, at principperne for agil erhvervsrettet regulering ikke er relevante for bekendtgørelsen. OBR har ikke haft bemærkninger hertil.

Ændringerne af denne bekendtgørelse skal træde i kraft 1. januar 2022.

Høring

Udkastet til bekendtgørelsen er sendt i høring hos en række organisationer og myndigheder, som fremgår af vedlagte høringsliste.

Finanstilsynet beder om eventuelle bemærkninger til udkastet **senest onsdag den 1. september 2021**.

Bemærkningerne bedes sendt pr. mail til Michelle Frese, MVF@ftnet.dk.

OBS: I perioden fra 19. juli 2021 til og med 8. august 2021 kan bemærkninger sendes pr. e-mail til PPB@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att.: Per Plougmand Bærtelsen.

Kontaktpersoner: Michelle Frese og Per Plougmand Bærtelsen
Direkte tlf.nr.: +4541933558 og +4533558345

Finanstilsynet offentliggør eventuelle høringssvar på høringsportalen.

Svarene er tilgængelige i fem måneder, efter at høringsfristen er udløbet.

Med venlig hilsen

Michelle Frese
Fuldmægtig cand.jur.