

Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav for koncerner m.v.

I medfør af § 166, stk. 10, og § 316, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 461 af 26. april 2026, fastsættes:

Kapitel 1

Generelle bestemmelser

Anvendelsesområde og definitioner

§ 1. Denne bekendtgørelse finder anvendelse for koncerner omfattet af § 166, stk. 1 og 2, i lov om forsikringsvirksomhed, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Bekendtgørelsens kapitel 4 finder anvendelse for koncerner, hvor et gruppe 1-forsikrings-selskabs modervirksomhed har sit hovedsæde i et land uden for Den Europæiske Union, som Unionen ikke har indgået aftale med på det finansielle område, og modervirksomheden er et tred-jelandsforsikringsselskab, eller en forsikringsholdingvirksomhed eller blandet finansiell holding-virksomhed, som defineret i § 9, stk. 1, nr. 9 og 10, i lov om forsikringsvirksomhed.

Stk. 3. Opgørelsen af kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet for koncerner skal ud over reglerne i artikel 329-342 i Kommissionens delegerede forordning (EU) om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), ske i overensstemmelse med denne bekendtgørelse.

Stk. 4. Bestemmelserne for deltagende forsikringsselskaber i denne bekendtgørelse finder tilsvarende anvendelse for holdingvirksomheder omfattet af § 166, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed.

§ 2. I denne bekendtgørelse forstås ved:

- 1) Solvensbalance: En balance med aktiver og passiver, hvor værdiansættelse af aktiver og passiver foretages efter bekendtgørelse om værdiansættelse af aktiver og passiver, herunder forsikringsmæssige hensættelser for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v.
- 2) Koncernsolvens: Koncernsolvens opgøres som forskellen mellem koncernens opgjorte kapitalgrundlag og det opgjorte solvenskapitalkrav for koncernen, jf. § 4, stk. 2, § 6, stk. 2 og § 7, stk. 1.
- 3) Deltagende virksomhed: En virksomhed, som er en modervirksomhed, en virksomhed, der besidder en kapitalinteresse, eller en virksomhed, der er knyttet til en anden virksomhed som omhandlet i artikel 22, stk. 7, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer.
- 4) Deltagende forsikringsselskab: En deltagende virksomhed, der er et forsikringsselskab.

- 5) Tilknyttet virksomhed: En virksomhed, som er en dattervirksomhed, en virksomhed, hvori der besiddes en kapitalinteresse, eller en virksomhed, der er knyttet til en anden virksomhed som omhandlet i artikel 22, stk. 7, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer.
- 6) Tilknyttet forsikringsselskab: En virksomhed, der er et forsikringsselskab.
- 7) Tredjelandsforsikringsselskab: En virksomhed, som, hvis dens hovedsæde var beliggende i Den Europæiske Union, eller i et land uden for Den Europæiske Union, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, skulle have tilladelse som forsikringsselskab.
- 8) Tilsynskollegie: Den koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet, tilsynsmyndighederne i alle medlemsstater, hvor dattervirksomhedernes hovedsæder er beliggende, og Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) i overensstemmelse med artikel 21 i forordning (EU) nr. 1094/2010.

Kapitel 2

Valg af metode

§ 3. Kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet for koncernen skal opgøres i overensstemmelse med metode 1, jf. § 4.

Stk. 2. Kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet for koncernen kan opgøres i overensstemmelse med metode 2, jf. § 6, eller en kombination af metode 1 og 2, jf. §§ 7 og 8, såfremt Finanstilsynet godkender dette. Finanstilsynet godkender anvendelsen af metode 2, eller en kombination af metode 1 og 2, såfremt Finanstilsynet vurderer, at anvendelsen af metode 1 for den pågældende koncern er uhensigtsmæssig.

Stk. 3. Uden at det berører behandlingen af de virksomheder, der er nævnt i § 27, stk. 1, kan Finanstilsynet beslutte kun at anvende metode 2 i henhold til stk. 2 på forsikringsselskaber, tredjelandsforsikringsselskaber, forsikringsholdingvirksomheder, finansielle holdingvirksomheder og tredjelandsforsikringsselskabers holdingvirksomheder.

Metode 1

§ 4. Ud over reglerne i artikel 335 og 337-340 i Kommissionens delegerede forordning (EU) om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) finder stk. 2-4 anvendelse ved opgørelse af koncernsolvensen efter metode 1.

Stk. 2. Beregning af koncernsolvens for et deltagende forsikringsselskab foretages på grundlag af de konsoliderede regnskaber. Koncernsolvensen for det deltagende forsikringsselskab er forskellen mellem følgende:

- 1) Summen af anerkendt kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet beregnet på grundlag af konsoliderede data og bidraget til koncernens eller anerkendte kapitalgrundlag fra tilknyt-

tede virksomheder, jf. § 27, stk. 1, hvor dette bidrag beregnes i overensstemmelse med § 27, stk. 2-3 eller 5-6.

2) Summen af solvenskapitalkravet på koncernniveau beregnet på grundlag af konsoliderede data og bidraget til koncernens solvenskapitalkrav fra tilknyttede virksomheder, jf. § 27, stk. 1, hvor dette bidrag beregnes i overensstemmelse med § 27, stk. 4 eller 5-6.

Stk. 3. Med henblik på stk. 2 medtages kapitalandele i tilknyttede virksomheder, jf. § 27, stk. 1, ikke i de konsoliderede data.

Stk. 4. Reglerne i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget for gruppe 1-forsikringsselskaber mv. og i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen for gruppe 1-forsikringsselskaber finder anvendelse på beregning af kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet og af solvenskapitalkravet på koncernniveau på grundlag af konsoliderede data.

Stk. 5. Det deltagende forsikringsselskab skal forelægge Finanstilsynet oplysninger, der gør det muligt at forstå forskellen mellem summen af solvenskapitalkravene for alle koncernens forsikringsselskaber og koncernens konsoliderede solvenskapitalkrav.

§ 5. Koncernens konsoliderede solvenskapitalkrav indeholder mindst følgende elementer:

1) Det deltagende forsikringsselskabs minimumskapitalkrav, jf. § 155 i lov om forsikringsvirksomhed.

2) Den forholdsvis andel af minimumskapitalkravet for de tilknyttede forsikringsselskaber.

3) Den forholdsvis andel af de lokale kapitalkrav, hvor tilladelsen vil blive inddraget, for tilknyttede tredjelandsforsikringsselskaber.

Stk. 2. Beløbet i stk. 1 skal kunne dækkes af et basiskapitalgrundlag, der kan anvendes til at dække minimumskapitalkravet for koncernen opgjort på basis af en regnskabsmæssig konsolidering af solvensbalancerne, jf. §§ 4, 11-18 og 23-28.

Stk. 3. Opfylder basiskapitalgrundlaget for koncernen ikke minimumsbeløbet i stk. 1, 1. pkt., finder § 224 i lov om forsikringsvirksomhed og bekendtgørelse om driftsplaner, planer for genopretelse, finansieringsplaner og individuelt solvensbehov for forsikringsselskaber anvendelse.

Stk. 4. Hvis det anerkendte kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet beregnet på grundlag af konsoliderede data overstiger solvenskapitalkravet på koncernniveau beregnet på grundlag af konsoliderede data, og koncernens konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav ikke er opfyldt, finder § 223, i lov om forsikringsvirksomhed, tilsvarende anvendelse, mens § 224 i lov om forsikringsvirksomhed, ikke finder anvendelse.

Stk. 5. Med henblik på stk. 4 læses »solvenskapitalkrav« i § 223 i lov om forsikringsvirksomhed som »koncernens konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav«.

§ 6. Ud over reglerne i artikel 342 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) finder stk. 2-4 anvendelse for den beregning af koncernsolvensen, der skal foretages efter metode 2.

Stk. 2. Koncernsolvensen for det deltagende forsikringsselskab er forskellen mellem

- 1) koncernens aggregerede anerkendte kapitalgrundlag som nævnt i stk. 3, og
- 2) værdien i det deltagende forsikringsselskab af tilknyttede virksomheder som nævnt i § 3, stk. 3, og i § 27, stk. 1, og koncernens aggregerede solvenskapitalkrav som nævnt i stk. 4.

Stk. 3. Koncernens aggregerede anerkendte kapitalgrundlag er summen af følgende:

- 1) Kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet for det deltagende forsikringsselskab.
- 2) Det deltagende forsikringsselskabs forholdsvise andel i kapitalgrundlaget til dækning af solvenskapitalkravet for hvert tilknyttet forsikringsselskab.
- 3) Bidraget til koncernens anerkendte kapitalgrundlag fra tilknyttede virksomheder, jf. § 27, stk. 1, hvor dette bidrag beregnes i overensstemmelse med § 27, stk. 2-3 eller 5-6.

Stk. 4. Koncernens aggregerede solvenskapitalkrav, jf. stk. 2, nr. 2, er summen af følgende:

- 1) Solvenskapitalkravet for det deltagende forsikringsselskab.
- 2) Den forholdsvise andel af solvenskapitalkravet for hvert tilknyttet forsikringsselskab.
- 3) Bidraget til koncernens solvenskapitalkrav fra tilknyttede virksomheder, jf. § 27, stk. 1, hvor dette bidrag beregnes i overensstemmelse med § 27, stk. 4 eller 5-6.

Stk. 5. Besidder et deltagende forsikringsselskab kapitalinteresser, der helt eller delvist indebærer et indirekte ejerskab i et tilknyttet forsikringsselskab, skal den forholdsmæssige værdi heraf, jf. § 11 medtages i opgørelserne efter stk. 3, nr. 2, og stk. 4, nr. 2.

Kombination af metode 1 og 2

§ 7. Koncernsolvensen for et deltagende forsikringsselskab er forskellen mellem:

- 1) Summen af
 - a) for virksomheder, på hvilke metode 1 anvendes, det anerkendte kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet beregnet på grundlag af konsoliderede data,
 - b) for hvert tilknyttet forsikringsselskab, på hvilke metode 2 anvendes, den forholdsvise andel af det deltagende forsikringsselskabs anerkendte kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet for det tilknyttede forsikringsselskab,
 - c) bidraget fra tilknyttede virksomheder nævnt i § 27, stk. 1, beregnet i overensstemmelse med § 27, stk. 2 og 5, og
- 2) Summen af
 - a) for virksomheder, på hvilke metode 1 anvendes, koncernens konsoliderede solvenskapitalkrav beregnet i overensstemmelse med § 5, på grundlag af konsoliderede data,

- b) for hvert tilknyttet forsikringsselskab, på hvilke metode 2 anvendes, den forholdsvis andel af solvenskapitalkravet,
- c) bidraget fra tilknyttede virksomheder nævnt i § 27, stk. 1, beregnet i overensstemmelse med § 27, stk. 4 og 5.

Stk. 2. Med henblik på stk. 1, nr. 1, litra a) og nr. 2, litra a), medtages kapitalandele i tilknyttede virksomheder nævnt i § 27, stk. 1, ikke i de konsoliderede data.

Stk. 3. Med henblik på stk. 1, nr. 1, litra a) og nr. 2, litra a), medtages kapitalandele i tilknyttede virksomheder nævnt i § 3, stk. 3, hvor metode 2 anvendes, ikke i de konsoliderede data.

Stk. 4. Med henblik på stk. 1, nr. 2, litra a), medtages værdien af kapitalandele i virksomheder nævnt i § 3, stk. 3, hvor metode 2 anvendes, ud over den forholdsvis andel af deres eget solvenskapitalkrav i de konsoliderede data ved beregning af aktivers og passivers følsomhed over for ændringer i valutakursers niveau eller volatilitet (valutarisiko). Værdien af disse kapitalandele antages dog ikke at være følsomme over for ændringer i niveauet for eller volatiliteten i aktiers markedskurs (aktierisiko).

Stk. 5. § 6, stk. 5, finder tilsvarende anvendelse med henblik på stk. 1, nr. 1, litra b), og nr. 2, litra b).

Stk. 6. § 20 i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af en intern model for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. finder tilsvarende anvendelse i tilfælde af en ansøgning om tilladelse til at beregne koncernens konsoliderede solvenskapitalkrav og solvenskapitalkravet for forsikringsselskaber i koncernen på grundlag af en intern model, indgivet af et forsikringsselskab og dets tilknyttede virksomheder eller i fællesskab af en forsikringsholdingvirksomheds tilknyttede virksomheder.

§ 8. Koncernens konsoliderede minimumsolvenskapitalkrav beregnes i overensstemmelse med § 5.

Stk. 2. Koncernens konsoliderede minimumsolvenskapitalkrav dækkes af det anerkendte basiskapitalgrundlag som fastsat i overensstemmelse med § 12 i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v., beregnet på grundlag af konsoliderede data. Med henblik på denne beregning medtages kapitalandele i tilknyttede virksomheder nævnt i § 27, stk. 1, ikke i de konsoliderede data.

Stk. 3. Principperne i §§ 9, 11-18, 23-24 og 27-28 finder tilsvarende anvendelse med henblik på at fastslå, om et sådant anerkendt kapitalgrundlag er egnet til at dække koncernens konsoliderede minimumsolvenskapitalkrav. § 224 i lov om forsikringsvirksomhed finder tilsvarende anvendelse.

Stk. 4. Overstiger det anerkendte kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet beregnet på grundlag af konsoliderede data, solvenskapitalkravet på koncernniveau beregnet på grundlag af konsoliderede data, og koncernens konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav ikke er opfyldt, finder § 223 i lov om forsikringsvirksomhed, tilsvarende anvendelse, mens § 224 i lov om forsikringsvirksomhed ikke finder anvendelse.

Stk. 5. Med henblik på stk. 4 læses »solvenskapitalkrav« i § 223 i lov om forsikringsvirksomhed som »koncernens konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav«.

Kapitel 3

Forenklete beregninger

§ 9. Med henblik på §§ 4 og 5 kan Finanstilsynet, som den koncerntilsynsførende, efter konsultation af de øvrige berørte tilsynsmyndigheder tillade, at et deltagende forsikringsselskab anvender en forenklet tilgang til kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder, som er uvæsentlige.

Stk. 2. Anvendelse af den forenklete tilgang nævnt i stk. 1 på én eller flere tilknyttede virksomheder skal begrundes behørigt af den deltagende virksomhed over for den koncerntilsynsførende under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af den eller de tilknyttede virksomheders risici.

Stk. 3. Den deltagende virksomhed skal årligt vurdere, om den stadig er berettiget til at anvende den forenklete tilgang, og i sin rapport om koncernsolvens og finansiell situation på koncernniveau som omhandlet i § 164, stk. 6, i lov om forsikringsvirksomhed, offentliggøre en liste over og størrelsen af de tilknyttede virksomheder, der er omfattet af den forenklete tilgang.

Stk. 4. Det deltagende forsikringsselskab skal til den koncerntilsynsførendes tilfredshed godtgøre, at anvendelsen af den forenklete tilgang på kapitalinteresser i én eller flere tilknyttede virksomheder er tilstrækkelig forsigtig til at undgå undervurdering af de risici, der hidrører fra denne eller disse virksomheder, ved beregningen af koncernsolvens.

Stk. 5. Anvendes den forenklete tilgang på et tredjelandsforsikringsselskab, der har hovedsæde i et land, som ikke er ækvivalent eller midlertidigt ækvivalent, jf. §§ 25 og 26, må den forenklete tilgang ikke resultere i et bidrag fra den tilknyttede virksomhed til koncernens solvenskapitalkrav, der er lavere end denne tilknyttede virksomheds kapitalkrav som fastsat af det pågældende tredjeland.

Stk. 6. Den forenklete tilgang finder ikke anvendelse på et tilknyttet tredjelandsforsikringsselskab, hvis det deltagende forsikringsselskab ikke har pålidelige oplysninger om kapitalkravet som fastsat i det pågældende tredjeland.

Stk. 7. Med henblik på stk. 1-3 anses tilknyttede virksomheder for uvæsentlige, når den bogførte værdi for hver virksomhed udgør mindre end 0,2 procent af koncernens aktiver beregnet på grundlag af konsoliderede data, og summen af den bogførte værdi for alle sådanne virksomheder udgør mindre end 0,5 procent af koncernens aktiver beregnet på grundlag af konsoliderede data.

Kapitel 4

Generelle principper for opgørelse af kapitalgrundlaget

§ 10. Ud over reglerne i artikel 330-334 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) finder §§ 11-14 anvendelse ved opgørelse af kapitalgrundlaget for koncernen, jf. § 166, stk. 2, i lov om forsikringsvirksomhed, uanset om metode 1, metode 2 eller en kombination af metode 1 og 2 bruges.

Forholdsmæssige andele

§ 11. Ved opgørelsen af koncernsolvensen medtages den forholdsmæssige andel, som den deltagende virksomhed besidder i sine tilknyttede virksomheder. Ved anvendelse af metode 1 opgøres andelen som den procentdel af den tegnede kapital, der anvendes ved konsolideringen af solvensbalancerne. Ved anvendelse af metode 2 opgøres andelen som den del af den tegnede kapital, som direkte eller indirekte besiddes af den deltagende virksomhed.

Stk. 2. Det deltagende forsikringsselskab skal ved opgørelse af koncernsolvensen medtage dattervirksomheder, som ikke er i besiddelse af et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til dækning af virksomhedens opgjorte solvenskapitalkrav, som om de er helejede.

Stk. 3. Det deltagende forsikringsselskab kan ved opgørelsen af koncernsolvensen medtage dattervirksomheder, som nævnt i stk. 2, forholdsmæssigt i forhold til den andel, der hæftes for, såfremt Finanstilsynet godkender dette. Finanstilsynet godkender, at en dattervirksomhed medtages forholdsmæssigt, såfremt tilsynet vurderer, at den øverste modervirksomhed udelukkende hæfter for den andel, som virksomheden besidder i dattervirksomheden.

Stk. 4. Uanset stk. 1-3 forstås ved »forholdsvis andel« udelukkende med henblik på § 27, og uanset om metode 1 eller 2 anvendes, den andel af den tegnede kapital, som en deltagende virksomhed direkte eller indirekte besidder i en tilknyttet virksomhed.

Eliminering af dobbelt anvendelse af kapitalgrundlag

§ 12. Ved opgørelsen af kapitalgrundlaget for koncernen må der ikke ske dobbelt anvendelse af kapitalgrundlaget til dækning af solvenskapitalkravet blandt de forsikringsselskaber, der medtages.

Stk. 2. Ved opgørelsen af koncernsolvensen elimineres følgende poster, såfremt det ikke allerede er sket gennem anvendelsen af metode 1, metode 2 eller en kombination af metode 1 og 2:

- 1) Værdien af ethvert aktiv tilhørende det deltagende forsikringsselskab, som udgør et finansierende kapitalgrundlagselement til dækning af solvenskapitalkravet for et tilknyttet forsikringsselskab.
- 2) Værdien af ethvert aktiv tilhørende et tilknyttet forsikringsselskab under det deltagende forsikringsselskab, som udgør et finansierende kapitalgrundlagselement til dækning af solvenskapitalkravet for det pågældende tilknyttede forsikringsselskab.
- 3) Værdien af ethvert aktiv tilhørende et tilknyttet forsikringsselskab under det deltagende forsikringsselskab, som udgør et finansierende kapitalgrundlagselement til dækning af solvenskapitalkravet for ethvert andet tilknyttet forsikringsselskab under det pågældende deltagende forsikringsselskab.

§ 13. Ved opgørelsen af kapitalgrundlaget for koncernen kan følgende kapitalgrundlagselementer kun medtages, såfremt de kan anvendes til dækning af solvenskapitalkravet for et tilknyttet forsikringsselskab:

1) Overskudskapital klassificeret som tier 1-kapital i overensstemmelse med artikel 69, litra a, nr. iv, i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) i et tilknyttet forsikringsselskab under det deltagende forsikringsselskab, der udøver forsikringsvirksomhed omfattet af bilag 2 i lov om forsikringsvirksomhed.

2) Tegnede, men ikke indbetalte, kapitalandele i tilknyttede forsikringsselskaber under det deltagende forsikringsselskab, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Følgende kapitalgrundlagselementer kan ikke medtages ved opgørelsen efter stk. 1:

1) Tegnede, men ikke indbetalte, kapitalandele, der udgør en potentiel forpligtelse for det deltagende forsikringsselskab.

2) Tegnede, men ikke indbetalte, kapitalandele i det deltagende forsikringsselskab, der udgør en potentiel forpligtelse for et tilknyttet forsikringsselskab.

3) Tegnede, men ikke indbetalte, kapitalandele i et tilknyttet forsikringsselskab, der udgør en potentiel forpligtelse for et andet tilknyttet forsikringsselskab under det samme deltagende forsikringsselskab.

§ 14. Vurderer Finanstilsynet, at visse andre kapitalgrundlagselementer end de i § 13, stk. 1, nævnte, der skal anvendes til dækning af solvenskapitalkravet for et tilknyttet forsikringsselskab, faktisk ikke er til rådighed til dækning af solvenskapitalkravet for det deltagende forsikringsselskab, kan disse elementer kun medtages ved opgørelsen af koncernsolvensen, såfremt Finanstilsynet godkender dette. Finanstilsynet godkender, at et kapitalgrundlagselement kan indgå, såfremt tilsynet vurderer, at kapitalgrundlagselementerne kan anvendes til dækning af solvenskapitalkravet for et tilknyttet forsikringsselskab.

§ 15. Summen af kapitalgrundlagselementerne nævnt i §§ 13 og 14 må ikke overstige bidraget fra det tilknyttede forsikringsselskab til koncernens solvenskapitalkrav.

§ 16. Ved opgørelsen af koncernsolvensen medtages supplerende kapitalgrundlag i et tilknyttet forsikringsselskab kun, når anvendelsen heraf er godkendt af den tilsynsmyndighed, der er ansvarlig for tilsynet med det pågældende tilknyttede forsikringsselskab.

§ 17. Med henblik på opgørelsen af koncernens anerkendte kapitalgrundlag i medfør af § 4, stk. 2, § 6, stk. 3, og § 7, stk. 1, nr. 1, anses et kapitalgrundlagselement, der er udstedt af en deltagende virksomhed, ikke for at være byrdefrit, jf. § 5 i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v., hvis indehaveren af dette element ikke kan nægtes tilbagebetaling heraf, når et tilknyttet forsikringsselskab, som er en dattervirksomhed, afvikles.

Eliminering af kapital, der er skabt inden for en koncern

§ 18. Ved opgørelse af koncernsolvensen tages der ikke hensyn til et kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet, som stammer fra indbyrdes finansiering mellem det deltagende forsikringsselskab og en af følgende:

1) En tilknyttet virksomhed.

2) En deltagende virksomhed.

3) En anden tilknyttet virksomhed under en af det deltagende forsikringsselskabs deltagende virksomheder.

Stk. 2. Der tages ved beregningen af koncernsolvensen ikke hensyn til et kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet for et tilknyttet forsikringsselskab under det deltagende forsikringsselskab, for hvilket der foretages beregning af koncernsolvensen, når det pågældende kapitalgrundlag stammer fra indbyrdes finansiering med enhver anden tilknyttet virksomhed under det deltagende forsikringsselskab.

Stk. 3. Det betragtes som indbyrdes finansiering, når et forsikringsselskab eller en til dette tilknyttet virksomhed besidder andele i eller yder lån til en anden virksomhed, som direkte eller indirekte besidder et kapitalgrundlag til dækning af førstnævnte forsikringsselskabs solvenskapitalkrav.

Kapitel 5

Modervirksomheder uden for Den Europæiske Union

§ 19. Finanstilsynet tager, med bistand fra Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger, stilling til, om en koncern omfattet af § 1, stk. 2, er underlagt et tilsyn, der udøves af et tredjelandets tilsynsmyndighed, som er ækvivalent i forhold til det, der i Danmark foreskrives for virksomheder omfattet af § 166, stk. 1 og 2, i lov om forsikringsvirksomhed, hvis følgende betingelser er opfyldt:

1) Finanstilsynet ville være koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet.

2) Modervirksomheden eller et gruppe 1-forsikringsselskab i koncernen anmoder Finanstilsynet om at foretage vurderingen.

3) Kommissionen har ikke allerede truffet afgørelse herom.

Stk. 2. Vurderes koncerntilsynet at være ækvivalent, forlader Finanstilsynet sig på koncerntilsynet, der udøves af tilsynsmyndighederne i tredjelandet. 1. pkt. finder tilsvarende anvendelse i tilfælde, hvor Kommission har truffet afgørelse om ækvivalens.

§ 20. I tilfælde, hvor en koncern omfattet af § 1, stk. 2, ikke er underlagt et tilsyn, som er ækvivalent i forhold til det, der i Danmark foreskrives for virksomheder omfattet af § 166, stk. 1 og 2, i lov om forsikringsvirksomhed, og hvor Finanstilsynet ville være koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet, finder reglerne i § 166 i lov om forsikringsvirksomhed, samt regler udstedt i medfør heraf, anvendelse med de fornødne tilpasninger for koncernen.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse for koncerner omfattet af § 1, stk. 2, i tilfælde, hvor Finanstilsynet ville være koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet, og Kommission har

truffet afgørelse om, at tilsynsordningen i et tredjeland er midlertidigt ækvivalent, men Finanstilsynet har truffet afgørelse om ikke at forlade sig på det ækvivalente koncerntilsyn, der udøves af tilsynsmyndighederne i tredjelandet, da et gruppe 1-forsikringsselskab i koncernen har en samlet balance, der overstiger balancesummen for modervirksomheden beliggende i tredjelandet.

Stk. 3. Ved opgørelse af kapitalgrundlag til brug for opgørelsen af koncernsolvens behandles modervirksomheden, i tilfælde omfattet af stk. 1 og 2, som et gruppe 1-forsikringsselskab.

Stk. 4. Solvenskapitalkrav til brug for beregningen af koncernsolvens opgøres, i tilfælde omfattet af stk. 1 og 2, efter principperne i § 23, når det drejer sig om en forsikringsholdingvirksomhed eller en blandet finansiell holdingvirksomhed, og efter principperne i § 24, når det drejer sig om et tredjelandsforsikringsselskab.

Stk. 5. I tilfælde omfattet af stk. 1 og 2 kan Finanstilsynet efter konsultation af berørte tilsynsmyndigheder i andre lande indenfor Den Europæiske Union eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, beslutte at anvende andre metoder end reglerne nævnt i stk. 1, som sikrer passende tilsyn med gruppe 1-forsikringsselskaber, der indgår i en koncern og som er underlagt koncerntilsyn. Disse metoder skal godkendes af den koncerntilsynsførende.

Stk. 6. De metoder, der er nævnt i stk. 5, skal gøre det muligt at opfylde målsætningerne for koncerntilsyn. Disse målsætninger skal omfatte følgende:

- 1) Bevarelse af kapitalallokeringen og sammensætningen af kapitalgrundlag for forsikringsselskaber og forebyggelse af en væsentlig koncernintern etablering af kapital, hvis en sådan koncernintern etablering af kapital finansieres af provenuet fra gæld eller andre finansielle instrumenter, der ikke betragtes som kapitalgrundlagselementer af modervirksomheden.
- 2) Vurdering og overvågning af de risici, der hidrører fra virksomheder både i og uden for Den Europæiske Union, og begrænsning af risikoen for afsmitning fra disse virksomheder og fra andre ikkeregulerede virksomheder på forsikringsselskaber i koncernen og på den koncerndel, hvis endelige modervirksomhed er et forsikringsselskab, en forsikringsholdingvirksomhed eller en blandet finansiell holdingvirksomhed, der har hovedsæde i Den Europæiske Union, hvis en sådan koncerndel findes.

Stk. 7. Med henblik på stk. 5 kan de berørte tilsynsmyndigheder navnlig anvende én eller flere af følgende metoder på forsikringsselskaber, forsikringsholdingvirksomheder og blandede finansielle holdingvirksomheder, der indgår i en koncern, som er underlagt koncerntilsyn i henhold til artikel 213, stk. 2, litra c):

- 1) Udpegelse af et forsikringsselskab, der har ansvaret for at opfylde kravene i lov om forsikringsvirksomhed og regler udstedt i medfør heraf, hvis de forsikringsselskaber, der indgår i koncernen, ikke har en fælles modervirksomhed i Den Europæiske Union.
- 2) Krav om etablering af en forsikringsholdingvirksomhed med hovedsæde i Den Europæiske Union eller en blandet finansiell holdingvirksomhed med hovedsæde i Den Europæiske Union, hvis de forsikringsselskaber, der indgår i koncernen, ikke har en fælles modervirksomhed i Den Europæiske Union, og anvendelse af reglerne om koncerntilsyn på forsikringsselskaber i den koncern,

der ledes af den pågældende forsikringsholdingvirksomhed eller blandede finansielle holdingvirksomhed.

3) I tilfælde, hvor flere forsikringsselskaber, der indgår i koncernen, udgør en koncerndel, hvis modervirksomhed har hovedsæde i Den Europæiske Union, ud over anvendelse af reglerne om koncerntilsyn på denne koncerndel yderligere foranstaltninger eller yderligere krav, herunder kravene nævnt i nr. 4-6, og skærpet tilsyn med risikokoncentration og med koncerninterne transaktioner, jf. §§ 7 og 8 i bekendtgørelse om koncerninterne transaktioner, med henblik på at nå målsætningen i stk. 6, nr. 2.

4) Krav om, at medlemmerne af ledelsen for den endelige modervirksomhed i Den Europæiske Union er uafhængigt af den endelige modervirksomhed uden for Unionen.

5) Forbud mod, begrænsning af, restriktioner for, overvågning af eller krav om forudgående anmeldelse af transaktioner, herunder udbytteudlodninger og kuponudbetalinger vedrørende efterstillet gæld, hvis sådanne transaktioner udgør eller kan udgøre en trussel mod den finansielle situation eller solvenssituationen for forsikringsselskaber inden for koncernen og på den ene side involverer et forsikringsselskab, en forsikringsholdingvirksomhed med hovedsæde i Den Europæiske Union eller en blandet finansiell holdingvirksomhed med hovedsæde i Den Europæiske Union og på den anden side en virksomhed, der tilhører koncernen og har hovedsæde uden for Den Europæiske Union. Hvis den koncerntilsynsførende i Den Europæiske Union ikke er en af tilsynsmyndighederne i den medlemsstat, hvor et tilknyttet forsikringsselskab har hovedsæde, underretter den koncerntilsynsførende i Den Europæiske Union disse tilsynsmyndigheder om sine undersøgelsesresultater med henblik på at give dem mulighed for at træffe hensigtsmæssige foranstaltninger.

6) Krav om oplysninger om solvens og finansiell situation, risikoprofil og risikotolerancegrænser for modervirksomheder med hovedsæde uden for Den Europæiske Union, herunder, hvor det er relevant, rapporter om de emner, der forelægges administrations-, ledelses- eller tilsynsorganet i eller tilsynsmyndighederne for disse tredjelandsmodervirksomheder.

§ 21. Vurdering af ækvivalens efter § 19 foretages på den øverste virksomhed i koncernen.

Stk. 2. Vurderes den øverste virksomhed i koncernen ikke at være underlagt et ækvivalent tilsyn, kan der, såfremt beslutningen herom begrundes over for koncernen, træffes afgørelse om at udføre kontrol af ækvivalens på et lavere niveau.

Kapitel 6

Indregning af tilknyttede virksomheder i koncernen ved beregning af koncernsolvensen

§ 22. Ud over reglerne i artikel 329 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) finder §§ 23-28 anvendelse ved indregning af tilknyttede virksomheder i koncernen ved beregningen af koncernsolvensen.

Tilknyttede forsikringsselskaber

§ 23. Når et deltagende forsikringsselskab har mere end ét tilknyttet forsikringsselskab, medregnes hvert af disse tilknyttede forsikringsselskaber ved opgørelsen af koncernsolvensen.

Stk. 2. Er det tilknyttede forsikringsselskab etableret i et andet land inden for Den Europæiske Union, eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, skal der ved opgørelsen af koncernsolvensen tages hensyn til det tilknyttede forsikringsselskabs solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet, som opgjort i dette land.

Mellemliggende holdingvirksomheder

§ 24. Ved opgørelsen af koncernsolvensen for et deltagende forsikringsselskab, som gennem en forsikringsholdingvirksomhed eller en blandet finansiell holdingvirksomhed, som defineret i § 9, stk. 1, nr. 9, i lov om forsikringsvirksomhed, har en kapitalinteresse i et tilknyttet forsikringsselskab, herunder tredjelandsforsikringsvirksomheder, tages der hensyn til situationen i den mellemliggende holdingvirksomhed.

Stk. 2. I tilfælde omfattet af stk. 1 skal det deltagende forsikringsselskab ved opgørelsen af koncernsolvensen behandle en mellemliggende holdingvirksomhed som et forsikringsselskab omfattet af bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v., bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. og bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af en intern model for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v.

Stk. 3. Det deltagende forsikringsselskab kan ved opgørelsen af koncernsolvensen medtage efterstillet gæld og andre kapitalelementer i en mellemliggende holdingvirksomhed i kapitalgrundlaget til dækning af solvenskapitalkravet for koncernen op til de beløbsmæssige grænser opgjort på baggrund af grænseværdierne i artikel 82 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).

Stk. 4. Det deltagende forsikringsselskab kan ved opgørelsen af koncernsolvensen medtage supplerende kapitalgrundlag i en mellemliggende holdingvirksomhed, som ville kræve godkendelse i henhold til § 153, stk. 1, 2. pkt., i lov om forsikringsvirksomhed i kapitalgrundlaget til dækning af solvenskapitalkravet for koncernen, såfremt Finanstilsynet godkender dette.

Stk. 5. Med henblik på stk. 1-4 behandles holdingvirksomheder for tredjelandsforsikringsselskaber også som forsikringsselskaber.

Tilknyttede tredjelandsforsikringsselskaber

§ 25. Ved opgørelsen af koncernsolvensen for et forsikringsselskab, der er en deltagende virksomhed i et tredjelandsforsikringsselskab i overensstemmelse med metode 2, jf. § 6, eller en kombination af metode 1 og 2, jf. §§ 7 og 8, behandles tredjelandsforsikringsselskab som et tilknyttet forsikringsselskab.

Stk. 2. Ved opgørelsen af koncernsolvensen tages hensyn til solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget til dækning af solvenskapitalkravet for det tilknyttede tredjelandsforsikringsselskab, som opgjort i henhold til det pågældende tredjelandes regler, når det land, hvor det tilknyttede tredjelandsforsikringsselskab har sit hovedsæde, stiller krav om tilladelse og anvender solvensregler, der mindst svarer til dem, der er fastsat i lov om forsikringsvirksomhed og regler udstedt i medfør heraf.

§ 26. Finanstilsynet tager med bistand fra Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) stilling til, om det tilknyttede tredjelandforsikrings-selskab er underlagt et tilsyn, der udøves af et tredjeland tilsynsmyndighed, som er ækvivalent i forhold til det, der i Danmark foreskrives for gruppe 1-forsikringsselskaber, hvis alle følgende be-tingelser er opfyldt:

- 1) Finanstilsynet ville være koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet.
- 2) Den deltagende virksomhed anmoder Finanstilsynet om at foretage vurderingen, jf. dog stk. 2.
- 3) Kommissionen har ikke allerede truffet afgørelse herom.

Stk. 2. Finanstilsynet kan foretage vurderingen efter stk. 1 på eget initiativ.

Stk. 3. I tilfælde, hvor Kommission har truffet afgørelse, hvorefter et tredjeland tilsynsordning vurderes at være midlertidig ækvivalent, finder § 25, stk. 2, anvendelse.

Specifikke tilknyttede virksomheder fra andre finansielle sektorer

§ 27. Uanset hvilken metode der anvendes i overensstemmelse med § 3, tager et deltagende for-sikringsselskab med henblik på beregning af koncernsolvens hensyn til bidraget til koncernens anerkendte kapitalgrundlag og koncernens solvenskapitalkrav fra følgende virksomheder:

- 1) Kreditinstitutter som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller investeringsselskaber som defineret i nævnte forordnings artikel 4, stk. 1, nr. 2).
- 2) Administrationsselskaber for investeringsinstitutter som omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), i direktiv 2009/65/EF og investeringsselskaber, der er godkendt i henhold til nævnte direktivs artikel 27, forudsat at de ikke har udpeget et administrationsselskab i henhold til nævnte direk-tiv.
- 3) Forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF'er) som defineret i artikel 4, stk. 1, litra b), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU.
- 4) Andre virksomheder end regulerede virksomheder, som udøver én eller flere af de aktiviteter, der er omhandlet i bilag I til direktiv 2013/36/EU, hvis disse aktiviteter udgør en betydelig del af deres samlede aktivitet.
- 5) Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser som defineret i artikel 6, nr. 1), i direktiv (EU) 2016/2341.

Stk. 2. Bidraget til en koncerns anerkendte kapitalgrundlag fra de virksomheder, der er nævnt i stk. 1, beregnes som summen af den forholdsvis andel af hver virksomheds kapitalgrundlag, hvor dette kapitalgrundlag beregnes som følger:

- 1) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 1, i overensstemmelse med de relevante sek-torregler som defineret i artikel 2, nr. 7), i direktiv 2002/87/EF.
- 2) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 2, i overensstemmelse med artikel 2, stk. 1, litra l), i direktiv 2009/65/EF.
- 3) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 3, i overensstemmelse med artikel 4, stk. 1, litra ad), i direktiv 2011/61/EU.

- 4) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 4, i overensstemmelse med de relevante sektorregler som defineret i artikel 2, nr. 7), i direktiv 2002/87/EF, hvis det var en reguleret enhed i henhold til nævnte direktivs artikel 2, nr. 4).
- 5) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 5, den faktiske solvensmargen beregnet i overensstemmelse med artikel 16 i direktiv (EU) 2016/2341.

Stk. 3. Med henblik på stk. 2 tages der ikke hensyn til størrelsen af hver tilknyttet virksomheds kapitalgrundlag svarende til reserver og andre elementer, der ikke kan udloddes, og som den koncerntilsynsførende har identificeret som havende en reduceret tabsabsorberingsevne, samt præferenceaktier, efterstillede gensidige medlemskonti, efterstillede forpligtelser og udskudte skatteaktiver, som indgår i det kapitalgrundlag, der overstiger kapitalkravene beregnet i overensstemmelse med stk. 4, medmindre det deltagende forsikringsselskab er i stand til at godtgøre til den koncerntilsynsførendes tilfredshed, at disse elementer kan stilles til rådighed til dækning af concernens solvenskapitalkrav. Ved bestemmelsen af sammensætningen af det beløb, der overstiger kapitalgrundlaget, tager det deltagende forsikringsselskab hensyn til, at bestemte krav for visse tilknyttede virksomheder kun skal opfyldes med egentlig kernekapital eller hybrid kernekapital som omhandlet i forordning (EU) nr. 575/2013.

Stk. 4. Bidraget til en concerns solvenskapitalkrav, hvad angår de tilknyttede virksomheder, der er nævnt i stk. 1, beregnes som summen af den forholdsvise andel af kapitalkravet eller det teoretiske kapitalkrav for hver tilknyttet virksomhed. Dette kapitalkrav eller teoretiske kapitalkrav beregnes som følger:

- 1) For tilknyttede virksomheder som nævnt i stk. 1, nr. 1, i overensstemmelse med
 - a) for hvert investeringsselskab, der er omfattet af kapitalgrundlagskrav i henhold til forordning (EU) 2019/2033, summen af kravet i nævnte forordnings artikel 11, de specifikke kapitalgrundlagskrav omhandlet i artikel 39, stk. 2, litra a), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/2034, eller de lokale kapitalgrundlagskrav i tredjelande
 - b) for hvert kreditinstitut den højeste af
 - i) summen af det krav, der er fastsat i artikel 92, stk. 1, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder de foranstaltninger, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 458 og 459, de specifikke kapitalgrundlagskrav til imødegåelse af andre risici end risikoen for overdreven gearing omhandlet i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerede bufferkrav defineret i nævnte direktivs artikel 128, nr. 6), eller de lokale kapitalgrundlagskrav i tredjelande, eller
 - ii) summen af de krav, der er fastsat i artikel 92, stk. 1, litra d), i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder de foranstaltninger, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 458 og 459, de specifikke kapitalgrundlagskrav til imødegåelse af risikoen for overdreven gearing, jf. artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, kravet om en gearingsgradbuffer i artikel 92, stk. 1a, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller de lokale kapitalgrundlagskrav i tredjelande, for så vidt som disse krav skal opfyldes ved hjælp af kernekapital.
- 2) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 2, i overensstemmelse med artikel 7, stk. 1, litra a), i direktiv 2009/65/EF.
- 3) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 3, i overensstemmelse med artikel 9 i direktiv 2011/61/EU.

- 4) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 4, det kapitalkrav, som den tilknyttede virksomhed ville skulle opfylde i henhold til de relevante sektorregler som defineret i artikel 2, nr. 7), i direktiv 2002/87/EF, hvis det var en reguleret enhed, jf. nævnte direktivs artikel 2, nr. 4).
- 5) For hver tilknyttet virksomhed nævnt i stk. 1, nr. 5, den obligatoriske solvensmargen beregnet i overensstemmelse med artikel 17 i direktiv (EU) 2016/2341 eller de samlede kapitalkrav pålagt i henhold til national ret i de medlemsstater, hvor den tilknyttede virksomhed er registreret eller meddelt tilladelse, alt efter hvad der er højest.

Stk. 5. Udgør flere tilknyttede virksomheder nævnt i stk. 1 en koncerndel, der er underlagt et kapitalkrav på konsolideret niveau i overensstemmelse med et af direktiverne eller en af forordningerne i stk. 4, herunder hvis en finansiel holdingvirksomhed som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 20), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller en blandet finansiel holdingvirksomhed er dattervirksomhed i en koncern, kan den koncerntilsynsførende kræve, at disse tilknyttede virksomheders bidrag til koncernens anerkendte kapitalgrundlag beregnes som den forholdsvise andel af denne koncerndels kapitalgrundlag i stedet for at anvende stk. 2, nr. 1-5, på hver enkelt virksomhed, der tilhører koncerndelen. I så fald beregner det deltagende forsikringsselskab også disse tilknyttede virksomheders bidrag til koncernens solvenskapitalkrav som den forholdsvise andel af denne koncerndels kapitalkrav i stedet for at anvende stk. 4, nr. 1-5, på hver enkelt virksomhed, der tilhører koncerndelen. Samtlige finansieringsinstitutter som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 26), i forordning (EU) nr. 575/2013 samt accessoriske servicevirksomheder som defineret i nævnte stykkes nr. 18), der indgår i koncerndelen, skal medtages i beregningen af koncerndelens kapitalgrundlag og kapitalkrav.

Stk. 6. Med henblik på stk. 5 finder stk. 2-4 anvendelse på den specifikke koncerndel på grundlag af dens konsoliderede situation som defineret i enten artikel 4, stk. 1, nr. 47), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller artikel 4, stk. 1, nr. 11), i forordning (EU) 2019/2033 eller på grundlag af dens konsoliderede stilling, alt efter tilfældet.

Stk. 7. Uanset stk. 1-6 kan Finanstilsynet, når det påtager sig rollen som koncerntilsynsførende for en bestemt koncern, efter anmodning fra en deltagende virksomhed eller på eget initiativ beslutte at trække enhver deltagelse, jf. stk. 1, nr. 1-4, fra det kapitalgrundlag, der kan indgå i koncernsolvensen for den deltagende virksomhed.

Manglende nødvendige oplysninger

§ 28. Ved opgørelsen af kapitalgrundlaget til dækning af koncernsolvensen fratrækkes den bogførte værdi for en tilknyttet virksomhed eller en tilknyttet tredjelandsvirksomhed, såfremt Finanstilsynet ikke har adgang til de oplysninger vedrørende virksomheden, som er nødvendige for at opgøre koncernsolvensen. Overskuddet for virksomheden kan i så fald ikke medregnes i det kapitalgrundlag, der kan indgå i koncernsolvensen.

Stk. 2. Hvis det fradrag, der er nævnt i stk. 1, ville forbedre koncernens solvens i forhold til en situation, hvor virksomheden fortsat indgår i beregningen af koncernsolvensen, må fradraget ikke foretages.

Kapitel 7

Koncernsolvens for koncerner med centraliseret risikostyring

Betingelser

§ 29. Finanstilsynet kan tillade, at §§ 32 og 33 finder anvendelse på gruppe 1-forsikringsselskaber, der er tilknyttet et andet gruppe 1-forsikringsselskab som dattervirksomhed, når følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Dattervirksomheden er omfattet af koncerntilsynet.
- 2) Modervirksomhedens risikostyringsprocedurer og interne kontrolmekanismer omfatter den tilknyttede virksomhed, og Finanstilsynet anser den deltagende virksomheds ledelse af den tilknyttede virksomhed for at være sund og forsigtig.
- 3) Modervirksomheden har fået tilladelse af Finanstilsynet til at foretage vurderingen af egen risiko og solvens på koncernniveau og for alle tilknyttede virksomheder på samme tid, jf. § 132 a, stk. 6, i lov om forsikringsvirksomhed.
- 4) Den deltagende virksomhed har fået tilladelse af Finanstilsynet til at offentliggøre en samlet rapport om koncernens solvens og finansielle situation.

Stk. 2. Ansøgning om tilladelse efter stk. 1 kan kun indgives til Finanstilsynet, såfremt dattervirksomheden af Finanstilsynet er meddelt tilladelse som gruppe 1-forsikringsselskab.

Stk. 3. Finanstilsynet skal omgående efter modtagelse af fuld ansøgning forelægge ansøgningen for eventuelt øvrige medlemmer af tilsynskollegiet. Finanstilsynet bestræber sig i samarbejde med eventuelle øvrige medlemmer af tilsynskollegiet på at træffe afgørelse senest tre måneder efter alle tilsynskollegiets medlemmers modtagelse af den fuldstændige ansøgning.

Stk. 4. Bestemmelserne i kapitel 7 for gruppe 1-forsikringsselskaber, der er tilknyttet et andet gruppe 1-forsikringsselskab som dattervirksomhed, finder tilsvarende anvendelse på gruppe 1-forsikringsselskaber, som er dattervirksomhed af en forsikringsholdingvirksomhed eller en blanded finansiel holdingvirksomhed.

§ 30. §§ 32 og 33 finder ikke længere anvendelse, når betingelserne i § 29, stk. 1, ophører med at være opfyldt.

Stk. 2. For betingelsen i § 29, stk. 1, nr. 2, finder §§ 32 og 33 fortsat anvendelse på trods af, at betingelsen ophører med at være opfyldt, hvis koncernen inden for en passende periode træffer foranstaltninger til igen at opfylde betingelsen.

§ 31. Modervirksomheden er ansvarlig for at sikre, at betingelserne i § 29, stk. 1, nr. 2-4, løbende er opfyldt.

Stk. 2. Modervirksomheden underretter straks Finanstilsynet og tilsynsmyndighederne for de tilknyttede dattervirksomheder, når én af betingelserne ophører med at være opfyldt. Modervirk-

somheden forelægger samtidig en plan for, hvordan det agter igen at sikre overholdelsen af betingelsen inden for en rimelig frist.

Stk. 3. Den koncerntilsynsførende efter Solvens II-direktivet kontrollerer mindst én gang årligt, at betingelserne efter § 29, stk. 1, nr. 2-4, er opfyldt. Hvis der ved kontrollen påvises mangler, kræver den koncerntilsynsførende, at den deltagende virksomhed forelægger en plan for, hvordan det agter igen at sikre overholdelsen af betingelsen inden for en rimelig frist.

Dattervirksomhedens solvenskapitalkrav

§ 32. Finanstilsynet kan for dattervirksomheder omfattet af § 29, stk. 1, der beregner solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen, foreslå den koncerntilsynsførende at erstattet en del af de parametre, der anvendes i beregningsmetoden, med selskabsspecifikke parametre for risikomodulerne for skadesforsikring, livsforsikring og sygeforsikring, hvis Finanstilsynet finder, at gruppe 1-forsikringsselskabets risikoprofil afviger væsentligt fra de forudsætninger, der ligger til grund for standardformlen, og forsikringsselskabet ikke har fundet en passende løsning på de mangler, som Finanstilsynet har påpeget.

§ 33. Finanstilsynet kan for dattervirksomheder omfattet af § 29, stk. 1, der beregner solvenskapitalkravet ved anvendelse af en koncernintern model, foreslå den koncerntilsynsførende at fastsætte et kapitaltillæg efter § 278 i lov om forsikringsvirksomhed, hvis Finanstilsynet finder, at gruppe 1-forsikringsselskabets risikoprofil afviger væsentligt fra den koncerninterne model, og forsikringsselskabet ikke har fundet en passende løsning på de mangler, som Finanstilsynet har påpeget.

Stk. 2. I særlige tilfælde, hvor et kapitaltillæg ikke er hensigtsmæssigt, kan Finanstilsynet foreslå den koncerntilsynsførende at pålægge gruppe 1-forsikringsselskabet at beregne solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen.

§ 34. Finanstilsynets forslag efter §§ 32 og 33 skal drøftes i tilsynskollegiet. I tilfælde af uenighed kan spørgsmålet forelægges Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) til afgørelse i overensstemmelse med proceduren i artikel 238, stk. 5, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).

Stk. 2. I tilfælde omfattet af stk. 1, 2. pkt., skal Finanstilsynet træffe afgørelse i overensstemmelse med afgørelsen truffet af Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA), og meddele begrundet afgørelse til dattervirksomheden og tilsynskollegiet.

§ 35. Opfylder et gruppe 1-forsikringsselskab omfattet af § 29, stk. 1, ikke sit solvenskapitalkrav eller minimumskapital, finder procedurerne fastlagt i artikel 239 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) anvendelse for samarbejdet mellem Finanstilsynet og tilsynskollegiet.

Stk. 2. I de tilfælde omfattet af stk. 1, hvor det tilkommer Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) at træffe afgørelse ved uenighed i tilsynskollegiet, skal Finanstilsynet træffe afgørelse i overensstemmelse med afgørelsen truffet af

Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) og meddele begrundet afgørelse til dattervirksomheden og tilsynskollegiet.

Kapitel 8

Straffebestemmelser

§ 36. Overtrædelse af § 3, stk. 1 og 2, 1. pkt., § 4, stk. 2-4, § 5, stk. 1 og 2, § 6, stk. 2-5, § 7, stk. 1-5, § 8, stk. 1-4, § 9, stk. 2-6, § 11, stk. 1, 2 og 3, 1. pkt., § 12, § 13, stk. 2, §§ 15 og 16, § 18, stk. 1 og 2, §§ 23-25, § 27, stk. 1-6, og § 31, stk. 1 og 2, straffes med bøde.

Stk. 2. Der kan pålægges selskaber m.v. (juridiske personer) strafansvar efter reglerne i straffelovens 5. kapitel.

Kapitel 9

Ikrafttræden

§ 37. Bekendtgørelsen træder i kraft den 15. marts 2027.

Stk. 2. Bekendtgørelse nr. 1579 af 5. december 2024 om opgørelse af kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav for koncerner m.v. ophæves.

Finanstilsynet, den dd.mm.yyyy

1. underskriver

/2. underskriver

¹⁾ Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), EU-tidende 2009, nr. L 335, side 1, Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/51/EU af 16. april 2014 om ændring af direktiv 2003/71/EF og 2009/138/EF samt forordning (EF) nr. 1060/2009, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010 for så vidt angår de beføjelser, der er tillagt den europæiske tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger) og den europæiske tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapirtilsynsmyndighed), EU-Tidende 2014, nr. L 153, side 1, og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2025/2 af 27. november 2024 om ændring af direktiv 2009/138/EF for så vidt angår proportionalitet, kvaliteten af tilsyn, indberetning, foranstaltninger vedrørende langsigtede garantier, makroprudentielle redskaber, bæredygtighedsrisici og koncerntilsyn og grænseoverskridende tilsyn og om ændring af direktiv 2002/87/EF og 2013/34/EU, EU-Tidende, L af 8. januar 2025.