

REGLUR

um útreikning á aðlöguðu gjaldþoli váttryggingafélaga.

I. KAFLI

Almenn ákvæði.

1. gr.

Skilgreiningar hugtaka.

Í reglum þessum merkir:

1. *Hlutdeild (hlutdeildarfélag)*: Eign í félagi, þó ekki dótturfélagi, sem annað félag og dótturfélög þess eiga verulegan eignarhlut í eða hafa myndað varanleg tengsl við í þeim tilgangi að hafa áhrif á rekstur þess. Slíkt félag telst hlutdeildarfélag. Félag er ávallt talið eiga verulegan eignarhlut ef það og dótturfélög þess eiga a.m.k. 20% eignarhlut beint eða óbeint (í hlutafé, stofnfé eða atkvæðisrétti) í öðru félagi.
2. *Hluteignarfélag*: Félag sem á annað félag að dótturfélagi eða hlutdeildarfélagi.
3. *Samstæða*: Hópur fyrirtækja sem samanstendur af móðurfélagi, dótturfélagi þess og þeim fyrirtækjum sem móðurfélagið eða dótturfélög þess eiga hlutdeild í auk fyrirtækja sem tengjast hvert öðru með tengslum sem um getur í liðum a. og b. hér að neðan:
 - a. fyrirtæki og önnur fyrirtæki sem það tengist ekki, sem er stjórnað í sameiningu samkvæmt samningi við fyrirtækið eða samkvæmt ákvæðum í samþykktum fyrirtækjanna eða,
 - b. meirihluti stjórnar eða stjórnenda fyrirtækisins og annarra fyrirtækja sem það tengist ekki, samanstendur af sömu einstaklingum á reikningsárinu.
4. *Viðskipti innan samstæðu*: Hvers konar millifærslur þar sem váttryggingafélög innan samstæðu eru um efndir beint eða óbeint háð öðrum fyrirtækjum innan samstæðunnar eða einstaklingum eða lögaðilum sem mynda nán tengsl við fyrirtæki innan samstæðunnar, hvort sem millifærslurnar eru samkvæmt samningi eða ekki og hvort sem þær eru gegn greiðslu eða ekki.
5. *Samþjöppun áhættu*: Allar áhættur fyrirtækja innan samstæðu sem eru nægjanlega stórar til að ógna gjaldþoli eða almennri fjárhagsstöðu váttryggingafélaga innan samstæðunnar. Slíkar áhættur geta m.a. myndast vegna mótaðilaáhættu, fjárfestingaráhættu, váttryggingaáhættu, markaðsáhættu, annarrar áhættu eða samtvinnunar eða víxlverkunar milli þessara áhætta.

Sé ekki annað tekið fram hafa hugtök í þessum reglum sömu merkingu og í lögum um váttryggingastarfsemi.

II. KAFLI

Viðbótareftirlit með samstæðu.

2. gr.

Gildissvið viðbótareftirlits.

Eftirfarandi aðilar skulu lúta viðbótareftirliti:

- a. váttryggingafélög sem eru hluteignarfélag annars váttryggingafélags,
- b. váttryggingafélög sem eru dótturfélög eignarhaldsfélags á váttryggingasviði,
- c. váttryggingafélög sem eru dótturfélög blandaðra eignarhaldsfélaga á váttryggingasviði. Ekki er þó reiknað aðlagð gjaldþol slíkra félaga.

Viðbótareftirlit með váttryggingasamstæðu felur ekki í sér að eftirlitsstjórnvöldum beri skylda til þess að hafa eftirlit með starfsemi þeirri sem blönduð eignarhaldsfélög á váttryggingasviði, váttryggingafélög utan EES eða fyrirtæki innan váttryggingasamstæðu, sem ekki eru eftirlitsskyld, hafa með höndum, umfram það sem leiðir af ákvæðum um viðbótareftirlit.

Viðbótareftirlit skal taka til:

- a. dóttur- og hlutdeildarféлага váttryggingafélagsins,
- b. hluteignarféлага váttryggingafélagsins,
- c. féлага sem eru dóttur- eða hlutdeildarfélag hluteignarfélags váttryggingafélagsins.

Halda má einstöku váttryggingafélagi utan viðbótareftirlits ef félagið er með höfuðstöðvar í ríki utan EES og lagalegar hindranir eru á því að afla nauðsynlegra upplýsinga til að reikna aðlagð

gjaldþol. Sama á við ef félagið hefur óverulega þýðingu fyrir útreikninginn eða ef fjárhagsstaða þess gæfi villandi mynd miðað við markmið eftirlits með aðlöguðu gjaldþoli.

3. gr.

Framkvæmd viðbótareftirlits.

Fjármálaeftirlitið ber ábyrgð á viðbótareftirliti með váttryggingasamstæðum sem starfa eingöngu hér á landi eða þar sem móðurfélagið er váttryggingafélag með starfsleyfi hér á landi.

Hafi váttryggingafélög sem starfa í fleiri en einu aðildarríki sama móðurfélagið sem er váttryggingafélag utan EES, eignarhaldsfélag á váttryggingasviði eða blandað eignarhaldsfélag á váttryggingasviði, koma eftirlitsstjórnvöld sér saman um hvert þeirra fer með viðbótareftirlit með samstæðunni.

4. gr.

Gæði upplýsinga og aðgangur að upplýsingum.

Váttryggingafélög sem lúta viðbótareftirliti skulu hafa til staðar innri ferla til að tryggja að fyrirbyggjandi séu nauðsynlegar upplýsingar í viðbótareftirliti og vegna útreiknings aðlagaðs gjaldþols.

5. gr.

Viðskipti innan samstæðu.

Fjármálaeftirlitið fer með eftirlit með viðskiptum innan samstæðu í samræmi við 3. mgr. 63. gr. laga nr. 56/2010 um váttryggingastarfsemi.

Bendi upplýsingar, sem Fjármálaeftirlitið aflar samkvæmt áður nefndu ákvæði, til að gjaldþol váttryggingafélags sé eða geti verið í hættu, skal Fjármálaeftirlitið grípa til viðeigandi aðgerða í samræmi við 86. gr. laga um váttryggingastarfsemi.

III. KAFLI

Útreikningur aðlagaðs gjaldþols og lágmarksgjaldþols þegar hluteignarfélag er váttryggingafélag

6. gr.

Mat á eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélögum.

Taka skal hlutfallslega tillit til eignarhluta hluteignarfélagsins í dóttur- og hlutdeildarfélögum. Með því er átt við sama hlutfall og notað er við skilgreiningu á eignarhlut í samstæðuuppgjöri samstæðunnar.

Ef dótturfélag er váttryggingafélag sem ekki uppfyllir lágmarkskröfur um gjaldþol skal draga frá eignarhlut móðurfélagsins fjárhæð sem samsvarar eignarhlut minnihlutaeiganda í því sem vantar upp á að gjaldþol sé fullnægjandi. Fjármálaeftirlitið getur veitt undanþágu frá ákvæði þessarar málsgreinar telji það að ábyrgð móðurfélags sé skýrt og ótvírætt takmörkuð við hlutfjáreignina.

Ef ekki eru fjárhagsleg eignatengsl á milli váttryggingafélaga í samstæðu skal Fjármálaeftirlitið ákveða við hvaða eignarhlut er miðað.

7. gr.

Lækkun aðlagaðs gjaldþols vegna tví- eða margnýtingar eignaliða.

Við útreikning á aðlöguðu gjaldþoli skal draga eftirfarandi eignir félaga samstæðunnar frá gjaldþoli, hafi þær ekki þegar verið dregnar frá í samstæðuuppgjöri:

- eignir hluteignarfélags sem notaðar eru til að fjármagna liði sem mæta gjaldþoli dóttur- eða hlutdeildarfélags,
- eignir dóttur- og hlutdeildarfélags sem notaðar eru til að fjármagna liði sem mæta gjaldþoli hluteignarfélags,
- eignir dóttur- og hlutdeildarfélaga sem notaðar eru til að fjármagna liði sem mæta gjaldþoli annars dóttur- eða hlutdeildarfélags.

Óinnborgað hlutafé í dóttur- og hlutdeildarfélögum getur aðeins myndað hluta gjaldþols í viðkomandi dóttur- eða hlutdeildarfélagi. Óinnborgað hlutafé, sem hugsanlega skuldbindur hluteignarfélagið skal ekki talið með. Óinnborgað hlutafé í hluteignarfélagi skal ekki talið til gjaldþols ef það skuldbindur dóttur- eða hlutdeildarfélag sem er váttryggingafélag. Óinnborgað hlutafé í dóttur- eða

hlutdeildarfélagi skal ekki talið með ef það skuldbindur annað dóttur- eða hlutdeildarfélag séu bæði félögin váttryggingafélög.

Telji Fjármálaeftirlitið að eignir sem fjármagna gjaldþol dóttur- eða hlutdeildarfélags sem er váttryggingafélag, séu ekki tiltækar til að fjármagna gjaldþol hluteignarfélagsins, má aðeins telja þessar eignir með í aðlöguðu gjaldþoli í þeim mæli sem þær fjármagna hluta af gjaldþoli dóttur- eða hlutdeildarfélags.

Samtala liða skv. 2. og 3. mgr. má ekki vera hærri en lágmarksgjaldþol viðkomandi dóttur- eða hlutdeildarfélags.

8. gr.

Lækkun aðlagaðs gjaldþols vegna gagnkvæmrar fjármögnunar.

EKKI skal telja til aðlagaðs gjaldþols eignir sem verða til við gagnkvæma fjármögnun váttryggingafélagsins, sem verið er að reikna aðlagað gjaldþol fyrir, sbr. 2. gr., og dóttur- eða hlutdeildarfélag, hluteignarfélags váttryggingafélagsins eða annars hlutdeildar- eða dótturfélags hluteignarfélag váttryggingafélagsins.

EKKI skal telja til aðlagaðs gjaldþols eignir hlutdeildar- og dótturfélaga sem myndaðar eru með gagnkvæmri fjármögnun við annað hlutdeildar- eða dótturfélag.

Gagnkvæm fjármögnun telst það meðal annars að eitt félag eigi hlutafé í öðru félagi eða kröfu á það, en það félag eigi eignir sem teljist til gjaldþols fyrra félagsins.

9. gr.

Útreikningur aðlagaðs gjaldþols vegna dóttur- og hlutdeildarféлага hluteignarfélags.

Sé dóttur- eða hlutdeildarfélag, sem er váttryggingafélag, einnig hluteignarfélag váttryggingafélags skal reikna aðlagað gjaldþol fyrir fyrrnefnda váttryggingafélagið.

Fjármálaeftirlitið getur veitt undanþágu frá 1. mgr. ef viðkomandi váttryggingafélög hafa bæði starfsleyfi gefið út hér á landi og fyrrnefnda váttryggingafélagið er tekið með við mat á aðlöguðu gjaldþoli hluteignarfélagsins.

Einnig má veita undanþágu frá 1. mgr. þegar fyrrnefnda félagið lýtur eftirliti eftirlitsstjórnvalds í öðru aðildarríki, enda hafi eftirlitsstjórnvöld komist að samkomulagi um að Fjármálaeftirlitið, sem eftirlitsstjórnvald hluteignarfélagsins annist viðbótareftirlit með samstæðunni.

Forsenda þess að veitt sé undanþága frá skyldu til þess að reikna aðlagað gjaldþol er að Fjármálaeftirlitið og viðkomandi eftirlitsstjórnvöld telji að eignir sem fjármagna gjaldþol skiptist eðlilega á þau fyrirtæki sem koma við sögu.

Sé dóttur- eða hlutdeildarfélag skv. 1. mgr. með starfsleyfi útgefið í öðru aðildarríki getur Fjármálaeftirlitið heimilað að aðlagað gjaldþol vegna þess félags sé metið samkvæmt aðferðum eftirlitsstjórnvalds aðildarríkisins.

Sé dóttur- eða hlutdeildarfélagið með starfsleyfi í ríki utan EES skal reikna aðlagað gjaldþol eins og um váttryggingafélag með starfsleyfi í aðildarríki sé að ræða. Telji Fjármálaeftirlitið að gjaldþolsreglur viðkomandi ríkis séu sambærilegar því sem þekkist innan EES getur það heimilað að mat á aðlöguðu gjaldþoli og eignir sem fjármagnað geta gjaldþol séu í samræmi við reglur þess ríkis. Heimilt er Fjármálaeftirlitinu í þessu skyni að vísa til álits annarra aðildarríkja eða stofnana EES á váttryggingamarkaði.

10. gr.

Dóttur- eða hlutdeildarfélag sem eru eignarhaldsfélög á váttryggingasviði.

Við útreikning aðlagaðs gjaldþols dótturfélags, sem er hluteignarfélag váttryggingafélags í gegnum eignarhaldsfélag á váttryggingasviði, skal reikna með fjárhagsstöðu eignarhaldsfélagsins. Líta skal á eignarhaldsfélagið eins og það væri váttryggingafélag og skal aðlagað gjaldþol þess ekki vera lægra en 0.

11. gr.

Skortur á upplýsingum um erlend félög.

Hafi Fjármálaeftirlitið ekki aðgang að upplýsingum sem eru nauðsynlegar til þess að reikna aðlagð gjaldþol og varða dóttur- eða hlutdeildarfélag í öðru ríki, hvort sem það ríki er aðili að samningnum um Evrópska efnahagssvæðið eða ekki, þá skal draga bókfært virði þess félags frá liðum sem geta verið hluti af gjaldþoli. Ekki má telja með dulinn hagnað af slíkri hlutdeild sem hluta af gjaldþoli.

12. gr.

Aðferð við mat á aðlöguðu gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli.

Aðlagð gjaldþol mynda þær eignir samkvæmt samstæðuuppgjöri sem nýta má til fjármögnunar gjaldþols, sbr. 6.-10. gr. Lágmark aðlagaðs gjaldþols samstæðu er annaðhvort samanlagt lágmarksgjaldþol hluteignarfélagsins og hlutfallslegrar hlutdeildar þess í lágmarksgjaldþoli dóttur- og hlutdeildarféлага eða lágmarksgjaldþol reiknað fyrir samstæðureikning í samræmi við 32. og 33. gr. laga nr. 56/2010 um váttryggingastarfsemi.

Sé ekki gerður samstæðureikningur má nota aðrar aðferðir til útreiknings á aðlöguðu gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli, sbr. 13. gr.

13. gr.

Aðrar aðferðir við mat á aðlöguðu gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli.

Starfi váttryggingasamstæða í öðrum ríkjum Evrópska efnahagssvæðisins getur Fjármálaeftirlitið í samráði við önnur eftirlitsstjórnvöld heimilað að 12. gr. um mat á aðlöguðu gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli eigi ekki við. Samhliða skal ákvarða að við útreikning á aðlöguðu gjaldþoli eða lágmarksgjaldþoli sé notuð aðferð 1 eða aðferð 2 í 3. kafla viðauka I við tilskipun 98/78/EB.

IV. KAFLI

Útreikningur aðlagaðs gjaldþols og lágmarksgjaldþols þegar hluteignarfélag er eignarhaldsfélag á váttryggingasviði eða váttryggingafélag í ríki utan EES.

14. gr.

Mat á aðlöguðu gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli.

Þegar hluteignarfélag váttryggingafélags er eignarhaldsfélag á váttryggingasviði eða váttryggingafélag með starfsleyfi í ríki utan EES skulu ákvæði III. kafla þessara reglna gilda eins og hluteignarfélagið væri váttryggingafélag með starfsleyfi á aðildarríki að breyttu breytanda.

Sé móðurfélag váttryggingafélags eignarhaldsfélag á váttryggingasviði skal aðlagð gjaldþol þess ekki vera lægra en 0.

Sé hluteignarfélag váttryggingafélags váttryggingafélag með starfsleyfi í ríki utan EES, skal útreikningur aðlagaðs gjaldþols vera í samræmi við ákvæði 6. mgr. 9. gr.

15. gr.

Undanþága frá útreikningi aðlagaðs gjaldþols.

Fjármálaeftirlitið getur heimilað undanþágu frá útreikningi aðlagaðs gjaldþols vegna váttryggingafélags í eftirfarandi tilvikum:

- þegar váttryggingafélagið er dóttur- eða hlutdeildarfélag annars váttryggingafélags sem reiknað hefur verið aðlagð gjaldþol fyrir samkvæmt þessum kafla,
- þegar váttryggingafélagið og eitt eða fleiri önnur váttryggingafélög með starfsleyfi hér á landi eru dótturfélög eignarhaldsfélags á váttryggingasviði eða váttryggingafélags með starfsleyfi í ríki utan EES, og váttryggingafélagið er tekið með í útreikningi aðlagaðs gjaldþols vegna eins hinna váttryggingafélaganna,
- þegar váttryggingafélagið og eitt eða fleiri váttryggingafélög með starfsleyfi í öðrum aðildarríkjum eru dótturfélög eignarhaldsfélags á váttryggingasviði eða váttryggingafélags með starfsleyfi í ríki utan EES, og samkomulag er um að annað aðildarríki fari með viðbótar- eftirlitið í samræmi við 2. mgr. 3. gr.

V. KAFLI

Ófullnægjandi aðlagað gjaldþol.

16. gr.

Ófullnægjandi aðlagað gjaldþol.

Sé aðlagað gjaldþol ekki í samræmi við kröfur III. eða IV. kafla þessara reglna skal Fjármálaeftirlitið grípa til aðgerða gagnvart því váttryggingafélagi sem reiknað er aðlagað gjaldþol fyrir, í samræmi við 86. gr. laga nr. 56/2010 um váttryggingastarfsemi.

VI. KAFLI

Gildistaka.

17. gr.

Gildistaka.

Reglur þessar eru settar með heimild í 6. mgr. 31. gr. laga um váttryggingastarfsemi nr. 56/2010. Reglur þessar öðlast þegar gildi.

Fjármálaeftirlitinu, 20. mars 2013.

Unnur Gunnarsdóttir.

Halldóra E. Ólafsdóttir.