

2014-10-06

B E S L U T



Fjällförsäkringar AB
genom styrelsens ordförande
c/o SkiStar AB
780 67 SÄLEN

FI Dnr 14-2716

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Anmärkning och straffavgift

Finansinspektionens beslut (att meddelas den 7 oktober 2014 kl. 08.00)

1. Finansinspektionen ger Fjällförsäkringar AB (516406-0708) en anmärkning.

(16 kap. 1 och 2 §§ försäkringsrörelselagen [2010:2043])

2. Fjällförsäkringar AB ska betala en straffavgift på 750 000 kronor.

(16 kap. 14–16 §§ försäkringsrörelselagen)

Hur man överklagar, se *bilaga*.

Sammanfattning

Fjällförsäkringar AB (nedan Fjällförsäkringar eller bolaget) har tillstånd att bedriva försäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043).

Finansinspektionen har undersökt Fjällförsäkringars skuldtäckning per den 30 september 2013. I undersökningen framkom att bolaget saknade tillräckligt med tillgångar för skuldtäckning i enlighet med försäkringsrörelselagens krav. Bristerna i skuldtäckningen åtgärdades av bolaget först den 11 december samma år.

Den bestämmelse som Fjällförsäkringar har åsidosatt är uppställd till skydd för försäkringstagarna och är grundläggande för en väl fungerande försäkringsverksamhet. Överträdelsen kan varken anses som ringa eller ursäktlig. Fjällförsäkringar kan därför inte undgå ett ingripande. Att Fjällförsäkringar har rättat bristen medför inte någon annan bedömning. Överträdelsens art och omfattning är sådan att bolaget ska ges en anmärkning förenad med en straffavgift.

1 Bakgrund

1.1 Om Fjällförsäkringar

Fjällförsäkringar är ett helägt dotterföretag till SkiStar AB (publ) och har sedan 2008 tillstånd att bedriva försäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL). Bolagets verksamhet är att meddela direkt försäkring i skadeförsäkringsklasserna 8 och 9 ”försäkring mot brand och annan skada på egendom” (grupp e). Bolaget erbjuder särskilt anpassade försäkringsprodukter till bland andra personer som besöker moderföretagets skidanläggningar. Bolagets omsättning uppgick under 2013 till drygt 28,4 miljoner kronor.

1.2 Ärendet

Finansinspektionen genomförde under hösten 2013 en undersökning för att kontrollera hur bland andra riksskadeförsäkringsföretag och större lokala skadeförsäkringsföretag uppfyllde kraven på skuldtäckning i försäkringsrörelselagen. Fjällförsäkringar var ett av de företag som ingick i undersökningen.

Undersökningen genomfördes på så sätt att försäkringsföretagen ombads att fylla i en särskild rapporteringsblankett med uppgifter per den 30 september 2013. Fjällförsäkringars rapportering kom in till Finansinspektionen den 29 oktober 2013.

Rapporten visade att Fjällförsäkringars skuldtäckning var otillräcklig samt innehöll felaktigheter i beräkningarna av skuldtäckningen. Finansinspektionen påtalade detta för bolaget som lämnade in en korrigerad rapport den 5 december 2013. Även denna rapport innehöll felaktigheter i beräkningarna av skuldtäckningen och skuldtäckningen var fortfarande otillräcklig. Bolaget genomförde den 11 december 2013 en omallokering av sina tillgångar som åtgärdade bristerna i skuldtäckningen.

Fjällförsäkringar fick den 28 maj 2014 tillfälle att yttra sig över de iakttagelser och preliminära bedömningar som Finansinspektionen gjort. Bolaget yttrade sig den 13 juni 2014.

2 Tillämpliga bestämmelser

Av 6 kap. 1 § FRL framgår att ett försäkringsföretag ska ha tillgångar för skuldtäckning som minst uppgår till ett belopp som svarar mot bland annat försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. I kapitlet följer bestämmelser som anger hur sådana skuldtäckningstillgångar ska placeras och värderas.

I 6 kap. 3 § FRL anges vilka tillgångar som får användas för skuldtäckning.

I 6 kap. 12 § FRL finns begränsningar för hur stor andel av det belopp som ska skuldtäckas som får motsvaras av ett visst tillgångsslag. Vidare finns i 6 kap. 14 § FRL begränsningar för hur stor andel av det belopp som ska skuldtäckas

som får motsvaras av en enskild placering och av placeringar i värdepapper utgivna av en och samma emittent. Vid tillämpningen av dessa bestämmelser ska, enligt 6 kap. 10 § FRL, förlagsbevis jämföras med aktier och andra värdepapper som ska jämföras med aktier, vilka anges i 6 kap. 3 § 12 och 13 FRL.

Ett försäkringsföretag ska enligt 6 kap. 30 § FRL föra ett register (skuldtäckningsregister) som vid varje tidpunkt visar de tillgångar som används för skuldtäckning och dessa tillgångars värde. Det är bara tillgångar som är upptagna i skuldtäckningsregistret som får användas för skuldtäckning.

I en obeståndssituation (utmätning eller konkurs) har försäkringstagarna, enligt 6 kap. 31 § FRL, med anledning av fordran mot försäkringsföretaget, särskild förmånsrätt i de tillgångar som finns i registret.

3 Finansinspektionens bedömning

Fjällförsäkringar har haft en skyldighet att ha tillgångar för skuldtäckning som minst motsvarar bolagets försäkringstekniska avsättningar för egen räkning (6 kap. 1 § FRL). Enligt den skuldtäckningsrapport som Fjällförsäkringar lämnade till Finansinspektionen i oktober 2013, och som avsåg uppgifter per den 30 september samma år, angavs skuldtäckningstillgångarna uppgå till 7 762 000 kronor och de försäkringstekniska avsättningarna till 8 024 000 kronor. Om detta var riktiga uppgifter skulle det betyda att det fanns ett underskott av skuldtäckningstillgångar på 262 000 kronor.

Finansinspektionen kunde dock konstatera att rapporten dessutom innehöll två felaktigheter som innebar att underskottet av skuldtäckningstillgångar var större än vad det såg ut som i Fjällförsäkringars rapport. Med en korrekt beräkning var underskottet 947 000 kronor och skuldtäckningstillgångarna uppgick till sammanlagt 7 077 000 kronor.

Den första felaktigheten i rapporten bestod i att Fjällförsäkringar för vissa innehav av förlagsbevis inte hade tagit hänsyn till den begränsningsregel i FRL som anger att värdet av var och en av de aktuella placeringarna får motsvara högst fem procent av det belopp som ska skuldtäckas (6 kap. 10 § och 6 kap. 14 § första stycket 2 FRL). Det fick följden att Fjällförsäkringar redovisade skuldtäckningstillgångar till ett belopp som var 803 000 kronor högre än vad denna begränsningsregel tillåter. Den andra felaktigheten i rapporten bestod i att en exponering i en statsobligation hade räknats till fel tillgångsslag, vilket hade lett till en felaktig reduktion om 118 000 kronor. Dessa felaktigheter innebar sammantaget att skuldtäckningstillgångarna redovisades till ett belopp som var 685 000 kronor högre än vad som var korrekt. Bolaget har inte invänt mot Finansinspektionens beräkningar i denna del.

I den korrigerade rapport som Fjällförsäkringar kom in med i december 2013, och som även den avsåg uppgifter per den 30 september samma år, uppgick de försäkringstekniska avsättningarna till samma belopp som tidigare medan de uppgivna skuldtäckningstillgångarna hade ökat med 3 960 000 kronor och nu uppgick till 11 722 000 kronor. Även denna rapport innehöll emellertid

felaktigheter. Med en korrekt beräkning uppgick skuldtäckningstillgångarna per den 30 september 2013 fortfarande till 7 077 000 kronor.

Den korrigerade rapporten innehöll inte någon justering av den felaktiga redovisningen av förlagsbevisen, som innebar att summan av skuldtäckningstillgångarna redovisades med ett belopp som var 803 000 kronor högre än vad som var korrekt. Bolaget hade däremot fört över de nämnda statsobligationerna till rätt tillgångsslag, i enlighet med Finansinspektionens påpekande. Den justeringen stod alltså för 118 000 kronor av den ökning av skuldtäckningstillgångarna som bolaget redovisade. Justeringen har påverkat storleken på de rapporterade skuldtäckningstillgångarna men inte summan av det faktiska skuldtäckningsbelopp som Finansinspektionen räknat fram.

Utöver den nämnda ökningen om 118 000 kronor bestod den ökning som Fjällförsäkringar hade gjort av skuldtäckningstillgångarna av två delar.

Den ena delen grundade sig i att Fjällförsäkringar nu hade rapporterat ett innehav av obligationer, utgivna av en statligt helägd bank, som en annan slags tillgång än tidigare. I den första skuldtäckningsrapporten hade dessa obligationer korrekt rapporterats som ett slag av obligationer för vilka det finns begränsningar för det värde som kan användas till skuldtäckning (6 kap. 3 § 9 FRL). Nu rapporterades de som ett slag av obligationer utan sådana begränsningar (6 kap. 3 § 1 FRL). Därmed ökade de rapporterade skuldtäckningstillgångarna med 3 404 000 kronor. För att obligationer ska räknas till det slag som angetts ovan, som saknar begränsningar för det värde som kan användas till skuldtäckning, ska svenska staten svara för dessa (6 kap. 3 § 1 FRL). Det innebär att obligationerna ska vara utgivna av svenska staten eller garanteras av staten (prop. 1994/95:184 s. 267). Ingen av dessa förutsättningar var uppfyllda i det aktuella fallet. Inledningsvis menade Fjällförsäkringar att de aktuella obligationerna borde kunna jämföras med obligationer utgivna av staten eftersom utgivaren är ett institut som ägs helt av staten. Bolaget har dock senare uttryckt att man har förstått att en sådan tolkning inte är tillåten. Finansinspektionen konstaterar att varken ordalydelsen i 6 kap. 3 § 1 FRL, bestämmelsens förarbeten (prop. 1994/95:184) eller de skäl som står bakom indelningen i de olika tillgångsslagen ger något stöd för att de aktuella obligationerna kan klassificeras på det sätt som Fjällförsäkringar har gjort. Inte heller den ändrade rapporteringen i denna del har således påverkat summan av det faktiska skuldtäckningsbelopp som Finansinspektionen räknat fram.

Den andra delen bestod i att Fjällförsäkringar i den korrigerade rapporten hade lagt till ett belopp på 438 000 kronor för premiefordringar. Tillgången saknades dock i bolagets skuldtäckningsregister per den 30 september 2013. När Finansinspektionen har uppmärksammat Fjällförsäkringar på detta har Fjällförsäkringar uppgett att premiefordringarna uppgick till 438 000 kronor per den 30 september 2013 men att uppgiften inte fanns tillgänglig i samband med rapporteringen den 30 september 2013. Eftersom skuldtäckningsregistret vid varje tidpunkt ska visa de tillgångar som används för skuldtäckning och tillgångarnas värde är det inte möjligt för Fjällförsäkringar att använda

tillgången till skuldtäckning förrän den förts in i skuldtäckningsregistret. Rapporteringen av premiefordringar har alltså inte heller påverkat summan av det faktiska skuldtäckningsbelopp per den 30 september 2013 som Finansinspektionen räknat fram. Inte heller har premiefordringarna när de förts in i skuldtäckningsregistret inneburit en tillräcklig ökning av skuldtäckningstillgångarna.

Först den 11 december 2013 åtgärdade Fjällförsäkringar bristerna i skuldtäckningen genom en omallokering av de befintliga tillgångarna i skuldtäckningsregistret.

Sammanfattningsvis har alltså Fjällförsäkringar saknat en tillräcklig skuldtäckning under perioden 30 september–11 december 2013 och därmed åsidosatt sina skyldigheter enligt 6 kap. 1 § FRL.

4 Övervägande om ingripande

4.1 Tillämpliga bestämmelser

Finansinspektionen ska enligt 16 kap. 1 § FRL ingripa bland annat om ett försäkringsföretag har åsidosatt sina skyldigheter enligt FRL. Ett sådant ingripande kan, enligt 16 kap. 2 § samma lag, ske genom utfärdande av ett föreläggande att vidta rättelse, förbud att verkställa beslut eller en anmärkning. Om överträdelsen är allvarlig ska företagets tillstånd återkallas eller, om det är tillräckligt, varning meddelas.

Finansinspektionen får, enligt 16 kap. 3 § FRL, avstå från ingripande om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, om försäkringsföretaget gör rättelse eller om någon annan myndighet har vidtagit åtgärder mot företaget och dessa åtgärder bedöms tillräckliga.

Om Finansinspektionen har meddelat ett beslut om anmärkning eller varning mot ett försäkringsföretag får Finansinspektionen enligt 16 kap. 14 § FRL besluta att företaget ska betala en straffavgift. Straffavgiften ska enligt 16 kap. 15 § FRL uppgå till lägst 5 000 kronor och högst 50 miljoner kronor. Avgiften får inte överstiga tio procent av försäkringsföretagets omsättning närmast föregående räkenskapsår. Den får inte heller vara så stor att försäkringsföretaget inte längre uppfyller kraven i 4 kap. 1 § FRL. Vid fastställandet av straffavgiftens storlek ska särskild hänsyn tas till hur allvarlig den överträdelse är som har föranlett anmärkningen eller varningen och hur länge överträdelsen har pågått, 16 kap. 16 § FRL.

Av 16 kap. 7 § FRL framgår vidare att Finansinspektionen får begränsa ett försäkringsföretags förfoganderätt eller förbjuda företaget att förfoga över sina tillgångar i Sverige om företaget inte följer gällande bestämmelser om försäkringstekniska avsättningar och skuldtäckning.

4.2 Bedömning av överträdelsen och val av ingripande

Finansinspektionens utredning visar att Fjällförsäkringar under en period om drygt två månader har åsidosatt sin skyldighet enligt FRL att ha tillgångar för skuldtäckning som uppgår till minst ett belopp motsvarande de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning.

Ett försäkringsföretags försäkringstekniska avsättningar för egen räkning motsvaras i huvudsak av det belopp som krävs för att företaget vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra alla åtaganden som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Syftet med att företaget ska ha tillräckliga tillgångar för skuldtäckning är att företaget ska ha förmåga att fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Reglerna om skuldtäckning är alltså till för att skydda försäkringstagarna.

Bestämmelserna om hur stor andel av ett försäkringsföretags olika tillgångar som får tas upp till skuldtäckning är avvägda utefter de risker som finns med placeringarna och ska skydda försäkringstagarna mot att företaget tar alltför stora risker vid placeringen av tillgångar. För försäkringsföretag finns inte någon motsvarighet till den statliga insättningsgarantin, där staten till skydd för enskilda garanterar de pengar som satts in på konton i banker, kreditmarknadsföretag och värdepappersbolag.

Fjällförsäkringar har i huvudsak anfört följande. Bristerna i skuldtäckningen per den 30 september 2013 var en isolerad händelse som har samband med en omallokering som gjordes under hösten samma år där bolagets tillgångar tillfälligt placerades på sådant sätt att tillgångarna inte kunde tillgodoräknas till tillräckligt skuldtäckningsgillt värde. Det har inte funnits någon fara för försäkringstagarnas fordringar. Marknadsvärdet av skuldtäckningstillgångarna har väsentligen överstigit de försäkringstekniska avsättningarna och bolaget har dessutom haft andra ”placeringstillgångar och tillgodohavanden” vid den aktuella tidpunkten. Utöver den omallokering av tillgångar som skedde den 11 december 2013 har bolaget vidtagit andra förbättringsåtgärder för att förhindra att bristerna upprepas. En eventuell överträdelse bör kunna bedömas som ringa eller ursäktlig eftersom ingen fara för försäkringstagarna eller fordringar eller bolagets stabilitet har funnits. Skulle Finansinspektionen bedöma att ett ingripande krävs bör detta kunna stanna vid en anmärkning, i första hand utan att den förenas med en straffavgift och annars med en avgift som inte överstiger 20 000 kronor.

Finansinspektionen får avstå från att ingripa bland annat om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, eller om företaget gör rättelse. Den bestämmelse som Fjällförsäkringar har överträtt är av central betydelse för den verksamhet som företaget bedriver och syftar till att skydda försäkringstagarna. Om ett försäkringsföretag hamnar i en obeståndssituation (utmätning eller konkurs) har försäkringstagarna, med anledning av en fordran mot försäkringsföretaget, särskild förmånsrätt i de tillgångar som finns i skuldtäckningsregistret (6 kap. 31 § FRL). Någon sådan förmånsrätt har försäkringstagarna inte i försäkringsföretagets övriga tillgångar. Det har dessutom krävts två påpekanden från

Finansinspektionen för att få bolaget att åtgärda bristen. Finansinspektionen bedömer mot denna bakgrund att överträdelsen inte kan bedömas som ringa. Det finns inte heller tillräckliga skäl för att avstå från ett ingripande på grund av att överträdelsen har upphört. Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses ursäktlig har inte framkommit, varken genom vad bolaget har anfört eller annars i ärendet. Fjällförsäkringars överträdelse är inte så allvarlig att det finns skäl att återkalla bolagets tillstånd att bedriva försäkringsrörelse. Därmed finns det inte heller förutsättningar att ge bolaget en varning. Överträdelsen har däremot varit av sådan art och omfattning att bolaget ska ges en anmärkning. Anmärkningen bör med hänsyn till överträdelsens karaktär förenas med en straffavgift.

När det gäller straffavgiftens storlek konstaterar Finansinspektionen att Fjällförsäkringars omsättning, enligt den senast fastställda årsredovisningen, uppgår till drygt 28,4 miljoner kronor. Straffavgiften kan därför uppgå till högst 2 840 000 kronor. Straffavgiften ska främst vara en gradering av bolagets överträdelse. Vid bedömningen av straffavgiftens storlek har Finansinspektionen även i viss mån beaktat att Fjällförsäkringar har vidtagit ett antal åtgärder för att förhindra att de iakttagna bristerna upprepas. Finansinspektionen bestämmer därför straffavgiften till 750 000 kronor.

Straffavgiften, som tillfaller staten, kommer att faktureras av Finansinspektionen efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Bengt Westerberg
Styrelseordförande

Lina Jankler
Jurist

Beslut i detta ärende har fattats av Finansinspektionens styrelse (Bengt Westerberg, ordförande, Eva Lindström, Astri Muren, Hans Nyman, Gustaf Sjöberg, Sven-Erik Österberg och Martin Andersson, generaldirektör) efter föredragning av juristen Lina Jankler. I den slutliga handläggningen har även tf. chefsjuristen Marie Jespersion, avdelningschefen Bertil Sjöo, enhetschefen Veronika Engstrand och analytikern Carolina Pettersson deltagit.

Kopia: Bolagets VD

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 14-2716
Delgivning nr 1

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Anmärkning och straffavgift

Handling:

Beslut avseende anmärkning och straffavgift meddelat den 7 oktober 2014.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, denna dag tagit del av handlingen.

DATUM

NAMNTECKNING

NAMNFÖRTYDLIGANDE

EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

Bilaga

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.