

## **Forskrift om endring av forskrift 22. oktober 1990 nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner og verdipapirforetak**

Fastsatt av Finansdepartementet [...] med hjemmel i med hjemmel i lov av 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner § 2-9 annet og tredje ledd, lov av 10. juni 1988 nr. 39 om forsikringsvirksomhet § 6-3 og lov av 7. desember 1956 nr. 1 om tilsynet for kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper og verdipapirhandel m.v. (Kredittilsynsloven) § 4 jf. § 1 annet ledd

### I

I forskrift 22. oktober 1990 nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner og verdipapirforetak gjøres følgende endringer (endringene er uthevet eller gjennomstreket):

#### Forskriftens navn skal lyde:

Forskrift 22. oktober 1990 nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i **forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingsselskap i forsikringskonsern.**

#### § 1 skal lyde:

##### § 1. *Virkeområde*

Denne forskrift gjelder for **forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingsselskap i forsikringskonsern.**

Forskriften fastsetter minstekrav til kapitaldekning for institusjoner som er nevnt i første ledd, samt beregningsgrunnlag og beregningsmåte for dette.

#### § 4 annet ledd oppheves.

~~Beregningsgrunnlaget skal ikke omfatte eiendelsposter og poster utenom balansen som inngår i beregningsgrunnlaget for kravet til kapitaldekning av markedsrisiko knyttet til institusjonens handelsportefølje i henhold til forskrift 17. juli 1996 nr. 780<sup>1</sup> om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko mv for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak.~~

#### § 4 tredje ledd blir ny § 4 annet ledd og skal lyde:

Den ansvarlige kapitalen skal ha en sammensetning som fastsatt i **forskrift [...] om kapitalkrav for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond, del II.**

#### § 5 første ledd, bokstav B skal lyde:

B. Eiendelsposter med risikovekt 10 pst.

- Fordringer på og fordringer garantert av norsk statsforetak tatt opp før 1. januar 2003.

- Obligasjoner i obligasjonslån med pantesikkerhet i utlånsportefølje etter bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven kapittel 2 underkapittel IV.
- **Fordringer på og fordringer garantert av norske kommuner**

§ 5 første ledd, bokstav C skal lyde:

C. Eiendelsposter med risikovekting 20 pst.

- Fordringer på og fordringer garantert av de multilaterale utviklingsbankene
- Fordringer sikret ved pant i verdipapirer utstedt eller garantert av de multilaterale utviklingsbankene
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske **banker, finansieringsforetak og holdingselskap i finanskonsern** og utenlandske kredittinstitusjoner innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år, som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital
- Fordringer på og fordringer garantert av banker utenom EØS og OECD-området med avtalt løpetid på ett år eller mindre, som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital
- ~~Fordringer på og fordringer garantert av norske kommuner~~
- Fordringer på og fordringer garantert av utenlandsk offentlig sektor innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år utenom stater og sentralbanker.
- Fordringer på og fordringer garantert av verdipapirforetak innen EØS eller OECD-området, anerkjente verdipapirforetak fra tredjestater eller anerkjente oppgjørssentraler eller børser, og som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital.

§ 5 første ledd, bokstav D skal lyde:

D. Eiendelsposter med risikovekt 35 pst.

- **Lån med pantesikkerhet i boligeiendom som er eller vil bli bebodd eller som er utleid av eier innenfor 75 pst. av forsvarlig verdigrunnlag.**
- **Lån med pantesikkerhet i fritidseiendom eiet av låntaker innenfor 60 pst. av forsvarlig verdigrunnlag.**

§ 5 første ledd, bokstav E skal lyde:

E. Eiendelsposter med risikovekt 50 pst.:

- ~~Lån med pantesikkerhet i bolig som er eller vil bli bebodd av låntaker eller i bolig som er utleid innenfor 80 prosent av forsvarlig verdigrunnlag~~
- Tidsavgrensede eiendelsposter (opptjente, ikke forfalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader). Poster som fordeles på debitorsektor gis risikovekt avhengig av den gruppe postens debitor går inn under.

§ 5 første ledd, bokstav F skal lyde:

**F. Eiendelsposter med risikovekt 150 pst.**

- Den usikrede delen av forfalte utlån, etter fradrag for nedskrivninger, hvis nedskrivningene utgjør mindre enn 20 pst. av den usikrede delen av utlånet før nedskrivning
- Investeringer i form av aksjer eller andre former for ansvarlig kapital, som er klassifisert som høy-risiko. Følgende investeringer skal klassifiseres som høy-risiko:
  1. investeringer i såkornfond/såkornselskaper,
  2. investeringer i venturefond/ventureselskaper,
  3. direkte investeringer i den type selskaper som såkornfond/såkornselskaper og venturefond/ventureselskaper investerer i,
  4. investeringer i oppkjøpsfond/oppkjøpsselskaper (Private Equity fond/selskaper) og
  5. investeringer i eiendomsutviklingselskaper

§ 5 første ledd, bokstav G skal lyde:

**G. Eiendelsposter med risikovekt fastsatt ut ifra rating**

- Langsiktige fordringer på foretak som er ratet av ratingbyråer som er godkjent av Kredittilsynet for dette formål, skal ha følgende risikovekt:

Risikoklasse	1	2	3	4	5	6
Risikovekt	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %

- Kortsiktige fordringer på foretak som er ratet av ratingbyråer som er godkjent av Kredittilsynet for dette formål, skal ha følgende risikovekt:

Risikoklasse	1	2	3	4	5	6
Risikovekt	20 %	50 %	100 %	150 %	150 %	150 %

**Kredittilsynet skal fastsette risikoklasser på bakgrunn av de kategorier ratingbyråene benytter.**

§ 5 første ledd, bokstav H skal lyde:

**H. Eiendelsposter med risikovekt 100 pst.:**

- Forfalte utlån med pantesikkerhet i bolig for den delen som kvalifiserer for 35 pst. risikovekt i henhold til bestemmelsene i § 5 bokstav D

- Øvrige eiendelsposter i balansen, med unntak av eiendelsposter som er trukket fra ved beregningen av finansinstitusjonens ansvarlige kapital, jf. **forskrift [...] om kapitalkrav for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond, del II.**

#### § 5 annet ledd skal lyde

Eiendeler som er tilknyttet avtale om livsforsikring med investeringsvalg eller avtale om **innskuddspensjonsordning** med investeringsvalg og hvor selskapet ikke har gitt noen avkastningsgaranti, skal ha en risikovekt på 20 pst. av risikovekten som fastsatt i denne paragrafs første ledd.

#### § 6 annet ledd, nr 1 skal lyde:

Rene lånesubstitutter (f.eks. lånegarantier, solidaransvar for gjeld, aksepter og **kredittderivater**) skal ha konverteringsfaktor 100 pst. Lånegarantier og kausjoner som har karakter av å være lånesubstitutter kan risikovektes med 35 pst. når disse fullt ut er sikret med pant i fast eiendom som oppfyller vilkårene i § 5 første ledd bokstav D, forutsatt at garantisten har et direkte krav til en slik sikkerhet.

#### § 6 annet ledd, nr 7 skal lyde:

Andre forpliktelser med avtalt løpetid over ett år (f.eks. bevilgede, men ikke benyttede rammelån og lånetilsagn med avtalt løpetid over ett år) skal ha konverteringsfaktor 50 pst.. **Ubenyttede kredittfasiliteter med en opprinnelig løpetid på ett år eller mindre som ikke uten betingelser kan sies opp på et hvilket som helst tidspunkt uten varsel eller som ikke omfattes av effektive bestemmelser om automatisk oppsigelse i tilfelle av en forringelse av låntakers kredittverdighet, skal ha risikovekt 20 pst. Forpliktelser som uten betingelser på et hvilket som helst tidspunkt kan sies opp uten varsel eller som omfattes av effektive bestemmelser om automatisk oppsigelse i tilfelle av en forringelse av låntakers kredittverdighet, skal ikke medregnes. Personkunders ubenyttede kredittfasiliteter kan regnes som forpliktelser som kan sies opp uten betingelser hvis avtalevilkårene gir institusjonen rett til å si opp avtalene i hele den utstrekning det er tillatt i henhold til forbrukerbeskyttelseslovgivning og annen tilknyttet lovgivning.**

#### § 6 annet ledd, nr 8 skal lyde:

Derivater skal konverteres til kredittrisiko ved å kalkulere reinvesteringskostnader i markedet og legge til potensiell fremtidig eksponering over gjenstående løpetid (markedsverdimetoden). Derivater som omsettes på anerkjente børser der de er underlagt daglige marginkrav og ~~valutakontrakter med en opprinnelig løpetid på 14 dager eller mindre, er unntatt.~~ derivater som omsettes utenom anerkjent børs og som avregnes av oppgjørssentral godkjent av Kredittilsynet, er unntatt ~~inntil 31. desember 2006.~~ Tillegget for potensiell fremtidig eksponering beregnes ved å multiplisere nominell utestående hovedstol i kontrakten med følgende faktorer:

Tabell 1

Kontraktstype	Gjenstående løpetid		
	Ett år eller mindre	Mer enn ett år og opp til fem år	Mer enn fem år
Renterelaterte	0,00	0,005	0,015
Valuta- og gullrelaterte	0,01	0,05	0,075
Egenkapitalrelaterte	0,06	0,08	0,10
Edelmetallrelaterte	0,07	0,07	0,08
Andre varerelaterte	0,1	0,12	0,15

Institusjoner som handler i begrenset omfang med slike instrumenter, kan etter Kredittilsynets tillatelse foreta omregning til kredittrisiko ved å multiplisere de nominelle beløp med en konverteringsfaktor avhengig av avtalt løpetid (opprinnelig engasjement metoden). Følgende faktorer skal benyttes:

Tabell 2

Kontraktstype	Avtalt (opprinnelig) løpetid		
	Ett år eller mindre	Mer enn ett år og opp til to år	For hvert år i tillegg utover to år
Renterelaterte	0,005	0,01	0,01
Valuta- og gullrelaterte	0,02	0,05	0,03

Omregnet verdi skal vektet etter bestemmelsene i § 5, men slik at disse kontraktene gis risikovekt 50 prosent der hvor andre poster i og utenom balansen blir vektet 100 prosent.

#### § 6b. Fradragposter skal lyde:

- a) Ved bruk av egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet skal en eventuell positiv differanse mellom investeringenes balanseførte verdi og investeringenes anskaffelseskost komme til fradrag i beregningsgrunnlaget. Dette gjelder ikke livsforsikringsselskaper og pensjonskasser.
- b) Det skal gjøres fradrag for nedskrivninger på grupper av utlån (når utlånene er ført brutto i balansen) og for avsetninger på garantiforpliktelser.
- c) Livsforsikringsselskaper og pensjonskasser kan gjøre fradrag i beregningsgrunnlaget for urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler. Fradraget beregnes som differansen mellom balanseført verdi og anskaffelseskostnad for hvert enkelt finansielt omløpsmiddel multiplisert med tilhørende risikovekt, jf. § 5. Ved bruk av egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet skal urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler i datterselskap og tilknyttet selskap i sin helhet komme til fradrag i beregningsgrunnlaget.
- (d) Ved bruk av IFRS eller regnskapsstandarder tilpasset IFRS skal urealiserte gevinster som ikke inngår i resultatet eller i beregningen av den ansvarlige kapitalen, komme til fradrag i beregningsgrunnlaget. Urealisert tap som det ikke er gjort fradrag for i resultatet eller ved beregningen av den ansvarlige kapitalen, skal legges til beregningsgrunnlaget. Fradraget og tillegget i beregningsgrunnlaget beregnes som differansen mellom balanseført verdi og anskaffelseskostnad for hver enkelt eiendelspost

multiplisert med tilhørende risikovekt under hensyn til andelen som ikke er innregnet, jf. forskrift [...] om kapitalkrav for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond, del II. Bestemmelsen gjelder ikke for livsforsikringsselskaper og pensjonskasser.

## II

(1) Endringene trer i kraft 1. januar 2007.