

B E S L U T

Aspis Liv Försäkrings AB
Att. Verkställande direktör Jan Paju
Box 1501
600 45 NORRKÖPING

FI Dnr 09-10848
Delgivning



Finansinspektionen
P.O. 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

Beslut om föreläggande att överlämna finansiell saneringsplan samt begäran om yttrande

Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen förelägger Aspis Liv Försäkrings AB, 516406-0203, att överlämna en plan för skyndsamt återställande av kapitalbasen till Finansinspektionen. Planen ska överlämnas senast den 12 november kl. 12.00.

(19 kap. 11 § femte stycket försäkringsrörelselagen (1982:713))

Hur man överklagar framgår av bilaga.

2. Finansinspektionen bereder Aspis Liv Försäkrings AB, 516406-0203, möjlighet att yttra sig över sakomständigheterna som tas upp i detta beslut. Yttrandet ska vara Finansinspektionen tillhanda senast den 12 november 2009 kl. 12.00. Finansinspektionen kan komma att fatta beslut med utgångspunkt i angivna omständigheter även om ett yttrande inte inkommer.

Sammanfattning

Aspis Liv Försäkrings AB, 516406-0203 (Aspis Liv) är ett livförsäkringsbolag inom Aspiskoncernen som meddelar riskförsäkringar. Finansinspektionen genomförde platsundersökningar hos bolaget under oktober och november 2009 där det framkom att Aspis Liv inte har kontroll över större delen av sina tillgångar. Det är i dagsläget oklart hur mycket av bolagets medel som bolaget faktiskt kan förfoga över. De medel som med säkerhet finns tillgängliga för bolaget är inte tillräckliga för att bolaget ska uppfylla reglerna om skuldtäckning och solvens. Dessa regler finns för att säkerställa att ett försäkringsbolag klarar av att uppfylla de åtaganden bolaget har ingått med försäkringstagare och det är alltså oklart om Aspis Liv har möjlighet att fullfölja sina åtaganden gentemot försäkringstagarna eller inte.

Finansinspektionen finner att situationen är så allvarlig att Finansinspektionen förelägger Aspis Liv att snarast, dock senast den 12 november 2009 kl. 12.00, inkomma med en finansiell saneringsplan för skyndsamt återställande av kapitalbasen.

1. Bakgrund

1.1 Aspis Livs verksamhet

Aspis Liv är ett livförsäkringsbolag inom Aspiskoncernen. Aspis Liv registrerades under 2004 och bolagets verksamhet omfattar sjuk-, olycksfalls-, och dödsfallsförsäkringar. Innan registrering skett bedrevs emellertid försäkringsrörelsen som en filial till Aspis Pronia General Insurance Company S.A. (härefter Aspis Pronia). Då under namnet Aspis Pronia Life Branch in Sweden.

Aspis Liv har enligt aktieboken tre ägare. Dessa ägare är Aspis Capital S.A., Aspis Pronia och privatpersonen Theodoros Anagnostopoulos.

Aspis Capital S.A. och Aspis Pronia är företag som är registrerade i Grekland. Enligt den grekiska tillsynsmyndigheten ägs Aspis Capital S.A. till 100 procent av en privatperson, Pavlos Psomiades. Pavlos Psomiades var tidigare vd och ordförande i Aspis Pronia. Pavlos Psomiades äger dessutom Aspis Pronia till 100 procent.

1.1.1 Ingripande av grekisk tillsynsmyndighet

Aspis Pronia är sedan den 21 september 2009 försatt i tvångslikvidation av grekiska myndigheter till följd av kapitalbrist och bolagets koncession är förverkad. Pavlos Psomiades är enligt uppgift från den grekiska tillsynsmyndigheten belagd med reseförbud av de grekiska myndigheterna och är även misstänkt för förfalskning av en bankgaranti som var avsedd att användas som kapitaltillskott i Aspis Pronia.

1.2 Ärende

1.2.1 Bakgrund

Finansinspektionen genomförde en platsundersökning hos Aspis Liv den 6 och 7 oktober 2009. Därutöver har Finansinspektionen fört en dialog med företrädare för Aspis Liv vid möten den 6 november samt den 9 november. Dessutom har skriftväxling i ärendet förekommit.

Följande har framkommit.

Aspis Liv öppnade under april 2009 konton i banken Credit Suisse i Zürich. Av kontoutdrag från banken framgår att Aspis Liv i april 2009 överförde cirka

329 miljoner kronor av bolagets totala tillgångar om cirka 528 miljoner kronor till Credit Suisse.

Bolaget har totalt öppnat fyra konton i banken – inledningsvis uppgav bolaget att det rörde sig om två konton. De två första kontona öppnades, enligt uppgift från bolaget, efter förslag från bolagets kapitalförvaltare, för att effektivisera hanteringen av bolagets tillgångar och för att få en stark finansiell partner. Ytterligare två konton öppnades i maj 2009 efter önskemål från bolagets externt anlitate kapitalförvaltare. Anledningen till önskemålet var, enligt den uppgift Finansinspektionen erhållit från bolaget, att den finansiella rådgivare som bolagets kapitalförvaltare i sin tur anlitat hade sin bankkontakt på Baselkontoret. Enligt bolaget finns bolagets överförda medel idag på två av dessa konton.

Av information från Credit Suisse daterad den 12 oktober 2009 framgår att vd Jan Paju ”*has the sole signatory power*” till två konton i banken. Det depåkonto som anges i detta brev har emellertid inte samma kontonummer som det konto dit bolagets tillgångar överfördes i april.

Finansinspektionen har tagit del av en kopia av det avtal Aspis Liv ingick den 3 april 2009 med Credit Suisse. Avtalet utgör en överenskommelse om kapitalförvaltning med vittgående befogenheter för Credit Suisse att vidta investeringsförändringar även utan inhämtande av Aspis Livs godkännande. Avtalet som undertecknats av styrelseordföranden och vd vid öppnandet av kontot i Credit Suisse innebär att Aspis Liv frångår sig allt inflytande över hur tillgångarna ska investeras, men behåller den finansiella risken. Avtalet innehåller instruktion till Credit Suisse att all information avseende kontoställning och förändringar ska tillställas Aspis Livs huvudkontor i Norrköping.

Information avseende Aspis Livs konton verkar emellertid inte skickas från Credit Suisse direkt utan går istället via ett bolag baserat i London som heter Hestiun Limited. Enligt uppgift från vd under möte med Finansinspektionen den 6 november 2009 hade vd fått besked av Pavlos Psomiades att detta var ett bolag som fungerade som mäklare eller mellanhand och som Aspiskoncernen använde sig av för denna typ av affärer. Vd förklarade sig vid mötet den 6 november 2009 inte ha någon vetskap om varför Hestiun Limited var den som först fick all information avseende Aspis Livs konton. Information om Hestiun Limited hade kommit vd till del först under den senaste tiden.

1.2.2 *Avslutande av konton i Credit Suisse*

Efter Finansinspektionens inledande förfrågningar avseende kontona i Credit Suisse meddelade Aspis Liv den 12 oktober 2009 att bolaget skulle avsluta kontona. Tillgångarna skulle föras tillbaka till ett bankkonto i Sverige. Enligt bolaget berodde detta på att bolagets minoritetsaktieägare hade problem till följd av finanskrisen. För att visa att överföring skulle ske inkom Aspis Liv den 19 oktober 2009 till Finansinspektionen med en kopia av ett brev från vd i Aspis Liv till Credit Suisse med begäran att bolagets konton skulle avslutas snarast och att in-

nestående tillgångar skulle överföras till bolagets konton i Sverige. Brevet var inte daterat.

Eftersom det belopp som deponerats hos Credit Suisse utgör större delen av Aspis Livs samlande tillgångar begärde Finansinspektionen ytterligare information om när överföringen de facto skulle ske. Först erhöll Finansinspektionen information om att kontona skulle komma att avslutas samma dag, dvs. den 12 oktober 2009. Finansinspektionen har därefter vid ett flertal tillfällen efterfrågat om överföringen genomförts. Den 27 oktober 2009 fick Finansinspektionen slutligen besked om att överföringen skulle starta den 30 oktober och vara avslutad den 3 november. För att visa detta inkom Aspis Liv med ett mejl till Finansinspektionen. Mejllet var skickat den 23 oktober 2009 från Credit Suisse till vd och ytterligare en person. Denna person var, enligt bolagets uppgift, Pavlos Psomiades högra hand och ansvarig inom Aspis Group för förvaltningen av koncernens tillgångar.

Finansinspektionen bokade in ett möte med bolagets företrädare på bolagets svenska banks kontor den 4 november 2009 för att försäkra sig om att bolaget verkligen disponerade över de 329 miljoner kronor som deponerats hos Credit Suisse. Bolaget meddelade härefter att överföringen skulle vara genomförd först den 5 november 2009 och mötet flyttades till förmiddagen den 6 november 2009. Vid detta möte, där Finansinspektionen och företrädare för Aspis Liv deltog, framgick emellertid att överföringen av medel från Credit Suisse till det svenska bankkontot ännu inte var genomförd. Detta bekräftades av närvarande banktjänsteman.

Aspis Liv informerade Finansinspektionen om att överföringen skulle slutföras först senare samma dag. Enligt vd hade investeringschefen meddelat honom detta via ett sms samma morgon. Finansinspektionen och bolagets företrädare kom därför överens om ett nytt möte på banken samma eftermiddag då pengarna skulle vara överförda. Även vid detta möte kunde dock konstateras att någon överföring inte hade skett.

Vd uppgav att han hade fått information om att det fanns ett övergripande avtal mellan Aspis Group, Credit Suisse och Hestiun Limited som innehåller en uppsägningsklausul. Denna uppsägningsklausul skulle vara orsaken till att överföringen till det svenska bankkontot dragit ut på tiden. I Aspis Livs eget avtal med banken om kontoföring saknas uppsägningsbestämmelser enligt vd. Detta var enligt vd ett misstag vid tidpunkten för avtalets tecknande.

Bolaget har dock enligt egen uppgift fått besked redan den 5 november 2009 om att tillgångarna inte kunde föras över. Credit Suisse skickade då ett mejl till den svenska banken med kopia till både vd och ekonomichefen i Aspis Liv att Credit Suisse endast ansåg sig utgöra verkställande part beträffande överföringen och att Credit Suisse endast kunde påbörja överföringen efter det att tvisten ("the issue") mellan Hestiun Limited och Aspis var löst. Finansinspektionen har fått en kopia av detta mejl.

Finansinspektionen har begärt information från Aspis Liv om vad denna tvist avser och vilken ställning Hestiun Limited har när det gäller Aspis Livs konton i Credit Suisse och de tillgångar som finns upptagna där. Aspis Liv har lämnat information om att detta är okänt för bolaget och att utredning pågår. Finansinspektionen noterar dock att Aspis Liv redan i juni erhållit kontoutdrag av vilka det framgår att kontoutdragen är ställda till Hestiun Limited.

2. Finansinspektionens bedömning

Nedan följer först en genomgång av Aspis Livs finansiella situation, därefter följer en redogörelse för gällande regler och slutligen Finansinspektionens bedömning.

2.1. Aspis Livs finansiella situation

2.1.1 Aspis Livs skuldtäckning

Enligt kvartalsrapporten uppgick Aspis Livs försäkringstekniska avsättningar till ungefär 385 miljoner kronor. Om Aspis Liv inte kan förfoga över de tillgångar som bolaget överfört till Credit Suisse (329 miljoner kronor) har Aspis Liv inte längre möjlighet att uppfylla sina åtaganden gentemot försäkringstagarna i Aspis Liv.

Enligt 7 kap. 1 § försäkringsrörelselagen (1982:713), FRL, ska ett försäkringsbolags försäkringstekniska avsättningar motsvara belopp som krävs för att bolaget vid varje tidpunkt ska kunna uppfylla alla åtaganden som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Aspis Liv har därför genom sitt agerande inte följt gällande bestämmelser om försäkringstekniska avsättningar och skuldtäckning.

2.1.2 Aspis Livs solvenssituation

Det har framkommit att Aspis Liv inte kan kontrollera eller disponera över tillgångar som har ett marknadsvärde av 329 miljoner kronor. Detta innebär att bolagets solvenskvot under rådande förhållanden uppgår till – 3,45. Den justerade kapitalbasen uppgår till – 204 miljoner kronor.

2.1.3 Skydd för Aspis Livs försäkringstagares intressen

Verksamhetsreglerna på försäkringsområdet har till syfte att skydda direktförsäkringstagarna och andra ersättningsberättigade till följd av försäkringsavtal. Grundregeln om stabilitet och riskhantering återfinns i 1 kap. 1a § FRL där det framgår att en försäkringsrörelse ska bedrivas med en tillfredsställande soliditet, likviditet och kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker samt rörelserisker. Detta innebär enligt prop. 1998/99:87 s. 391 ff. bland annat att bolaget måste vidmakthålla en god långsiktig likaväl som en god kortsiktig betalningsförmåga.

Aspis Liv har frånhämt sig kontrollen och möjligheten att disponera över större delen av sina tillgångar. Bolaget har därigenom äventyrat sina försäkringstagares rätt till eventuell försäkringsersättning.

2.2 Regler om ingripande

Enligt 19 kap. 11 § femte stycket FRL ska Finansinspektionen, om kapitalbasen understiger en tredjedel av solvensmarginalen eller garantibeloppet, förelägga bolaget att upprätta och för godkännande överlämna en plan för skyndsamt återställande av kapitalbasen.

Om föreläggandet inte följs inom angiven tid ska inspektionen, i fall som är av principiell betydelse eller av särskild vikt, anmäla detta till regeringen. Finansinspektionen får begränsa bolagets förfoganderätt eller förbjuda bolaget att förfoga över sina tillgångar i Sverige. Av förarbetena, prop 1994/95:184 s. 286 och prop. 2002/03:94 s. 25, framgår att denna åtgärd ska utnyttjas med försiktighet.

2.3. Finansinspektionens bedömning av ingripande

Försäkring är en del av trygghetssystemet. En kund som ingår avtal med ett försäkringsbolag har en avtalad rätt att vid vissa givna förutsättningar få ersättning från försäkringsbolaget. Denna rättighet skyddas genom att det finns ett regelverk för hur mycket medel ett försäkringsbolag ska ha och hur försäkringsbolaget ska placera sina medel. Det första steget i skyddet är att vissa tillgångar, de som direkt hänför sig till åtaganden mot kunder, ska finnas införda i ett särskilt skuldtäckningsregister. Genom att tillgångarna finns i detta register har försäkringstagarna särskild förmånsrätt till dessa tillgångar vid en konkurs.

Det är oklart om Aspis Liv förfogar över tillräckligt med tillgångar för att uppfylla kraven om skuldtäckning.

I FRL finns olika ingripandemöjligheter. Lagstiftaren har ansett att om ett bolags solvensmarginal uppgår till en tredjedel av den lagstadgade gränsen ska Finansinspektionen ingripa. Ett försäkringsbolag ska alltid ha en solvenskvot som uppgår till minst ett. När kvoten är ett har bolaget de tillgångar som svarar mot åtagandena. Om de tillgångar som Aspis Liv fört över till konton i Credit Suisse och som bolaget inte därefter under flera veckors tid lyckats disponera över för en återföring till bankkonton i Sverige räknas bort från skuldtäckningstillgångarna är solvenskvoten negativ.

Aspis Liv har hävdad att de förfogar över de medel som finns på Credit Suisse. Bolagets inställning blir därmed att dess solvenskvot är positiv och att skuldtäckningstillgångarna räcker till. Enligt Finansinspektionens uppfattning är det emellertid åtminstone för närvarande inte möjligt att räkna in de medel som deponerats hos Credit Suisse i kapitalbasen, eftersom bolaget så långt inte kunnat visa att man disponerar över medlen, vilket framgår av att Aspis Liv, trots försök, inte har kunnat överföra medlen mellan sina konton i olika banker. Det framstår istället som om en tredje part har förfoganderätt över Aspis Livs medel.

Det är således Finansinspektionens uppfattning att det är oklart vem som verkligen förfogar över pengarna.

Den solvensbrist som därigenom uppstått är allvarlig. Försäkringstagarnas rätt är äventyrad. Om inte situationen omgående korrigeras finns det inte förutsättningar att tillåta Aspis Liv att driva försäkringsrörelse.

Det är av största vikt att Aspis Liv snarast och senast den 12 november 2009 kl. 12.00 överlämnar en plan för skyndsamt återställande av kapitalbasen till Finansinspektionen. Av planen ska med full säkerhet kunna utläsas att tillräckligt med medel för att uppfylla lagens krav på solvens och skuldtäckning åter är under Aspis Livs fulla kontroll.

FINANSINSPEKTIONEN

Martin Andersson
Generaldirektör

Charlotta Carlberg
avdelningschef

Beslut i detta ärende har fattats av Finansinspektionens generaldirektör. Ärendet har föredragits av Charlotta Carlberg. I den slutliga handläggningen har också chefsjuristen Per Håkansson, enhetschefen Ann-Marie Wancke Widemar, enhetschefen Jan Fritsch och juristen Agneta Laurén deltagit.