

FI-FORUM

Eiopas riktlinjer

Föreberedelser inför Solvens 2

FI-forum på Finansinspektionen
16 och 17 maj 2013



FI-FORUM

Bakgrund och syfte

Martin Noréus

Områdeschef Försäkring och fond



Agenda

Bakgrund och syfte

Martin Noréus

Eiopas förslag till riktlinjer

Berit Lignercrona

Företagsstyrning

Berit Lignercrona

ORSA

Berit Lignercrona

Inrapportering till tillsynsmyndigheter

Joakim Ström

Rapportering försäkringsgrupper

Anna Lundberg

Separata fonder

Younes Elonq

Förhandsgranskning av interna modeller

Ellinor Samuelsson

FI:s fortsatta arbete

Berit Lignercrona

Frågor

FI-FORUM

Eiopas förslag till riktlinjer, företagsstyrning och ORSA

Berit Lignercrona

Försäkringstillsyn



Eiopas förslag till riktlinjer om förberedelser inför Solvens 2

- Förseningen av Solvens 2 gör att Eiopa tar fram ”Guidelines on preparing for Solvency II”
- Avsikten med riktlinjerna är att Eiopa vill säkerställa en samordnad förberedelseprocess av Solvens 2.
- Riktlinjerna gäller från 1 januari 2014 och fram till dess att Solvens 2 är infört i medlemsstaterna.
- Eiopas utgångspunkt är att Solvens 2 ska vara genomfört 2016.

Eiopas förslag till riktlinjer om förberedelser inför Solvens 2

- Bygger på Solvens 2 direktivet som antogs redan 2009 samt tidigare föreslagna riktlinjer och tekniska standarder av Eiopa.
- De föreslagna riktlinjerna riktar sig till de nationella myndigheterna för tillämpning av försäkringsföretag och försäkringsgrupper och ska ses som en hjälp i förberedelsearbetet inför Solvens 2.
- Nu gällande lagstiftning (Solvens 1) gäller tills Solvens 2 införs i Sverige.
- Tekniska specifikationer för värdering och beräkning av kapitalkraven för inrapportering och ORSA kommer presenteras i slutet av 2013.

Eiopas förslag till riktlinjer om förberedelser inför Solvens 2

- Riktlinjerna ska tillämpas proportionellt med hänsyn till bl.a. riskerna i företagens verksamhet samt att vissa tröskelvärden införs för inrapportering och ORSA.
- Myndigheterna kommer inte kunna ta beslut om interna modeller, USP eller liknande under förberedelseperioden.
- Tillsynsmyndigheterna behöver inte vidta tillsynsåtgärder under förberedelseperioden.

Eiopas förslag till riktlinjer om förberedelser inför Solvens 2

- Följande områden omfattas av Eiopas riktlinjer:
 - Företagsstyrning
 - ”ORSA”
 - Inrapportering till myndigheter
 - Förhandsgranskning av interna modeller

Riktlinjerna gäller även för försäkringsgrupper

Konsultationen

- Konsultationen finns på Eiopas webbplats.
- Omfattar kärnområdena i Solvens 2-regelverket.
- I "Cover note" finns viktig information om riktlinjerna.
- Till varje område med riktlinjer har Eiopa upprättat en konsekvensanalys (impact assessment).
- Till riktlinjerna publiceras även hjälptexter (Explanatory text). Denna text finns tillgänglig på Eiopas webbplats, men den ingår inte i konsultationen.

Process

- Synpunkter på konsultationen ska lämnas till Eiopa den 19 juni. (Eiopas svarsmall måste användas.)
- Eiopa fattar beslut om slutgiltig utformning på mötet ”Board of Supervisors” i slutet av september 2013.
- Översättning av riktlinjerna till svenska görs under september – oktober 2013.
- När översättningen är klar har FI två månader på sig att meddela Eiopa om FI följer eller inte följer riktlinjerna.
- Riktlinjerna träder i kraft 1 januari 2014.

FI:s inställning till riktlinjerna

- Eiopas riktlinjer blir ett viktigt verktyg att styra och synkronisera föreberedelserna inför Solvens 2.
- FI uppmanar företagen att använda riktlinjerna som utgångspunkt i sina förberedelser inför Solvens 2.
- I den mån riktlinjerna inte är förenliga med gällande regelverk har gällande regelverk företräde.

FI:s inställning till riktlinjerna

- FI kommer att:
 - fortsätta arbetet med förhandsgranskningen av interna modeller
 - möjliggöra inrapportering
 - granska ORSA
 - följa företagens förberedelser av företagsstyrningen.
- FI kommer löpande följa och bedöma företagens förberedelser inför Solvens 2.
- Fördelen för FI och företagen blir att processer och system kan testas innan Solvens 2 införs i sin helhet.

Företagsstyrning

- Utgår från artiklarna 40-49, 93, 132 och 246 i Solvens 2-direktivet
- Omfattar förutom generella krav på företagsstyrningen:
 - lämplighetskrav på styrelse, VD och de fyra nyckelfunktionerna
 - riskhanteringssystem, inklusive funktion för riskhantering
 - aktsamma principer för placering av tillgångar
 - krav och policy för hantering av kapitalbasen
 - intern kontroll
 - intern revision
 - aktuariefunktion
 - utlagd verksamhet
 - grupp-specifika krav på företagsstyrningen
- Samtliga företag och försäkringsgrupper omfattas av riktlinjerna (inget tröskelvärde)

ORSA

- Utgår från artiklarna 45 och 246 i Solvens 2-direktivet
- Bygger på Eiopas publicerade förslag i juli 2012.
- Av riktlinjerna framgår:
 - styrelsens roll i ORSA-processen
 - krav på dokumentation och policy
 - principer för värdering och bedömning av framtida kapitalkrav, inklusive stresstester
 - länken mellan affärsstrategi, riskprofil och beslutsprocess
 - krav på upprättande av grupp-ORSA.
- Samtliga företag och försäkringsgrupper ska minst göra en årlig ORSA från och med 2014.

ORSA

- Värderingen i ORSA ska utgå från Solvens 2 principer.
- Alla företag ska minst bedöma företagets framtida kapitalbehov enligt artikel 45 1.a.
- Företag över tröskelvärdet ska även bedöma:
 - företagets möjlighet att möta framtida kapitalkrav och kraven på försäkringstekniska skulder enligt Solvens 2, artikel 45 1.b
 - avvikelser i antagandena för beräkning av solvenskapitalkravet, artikel 45 1.c
- Två veckor efter att ORSAn har beslutats av styrelsen ska en ORSA-tillsynsrapport rapporteras till FI.

FI-FORUM

Inrapportering till tillsynsmyndigheter

Joakim Ström

Rapportering



Inrapportering till tillsynsmyndigheter

- Utformningen av riktlinjerna utgår från artiklarna 35 och 254 i Solvens 2-direktivet.
- Bygger på Eiopas publicerade förslag i juli 2012.
- Riktlinjerna innehåller även bilagor som avser:
 - rapporteringsmallar
 - anvisningar till enskilda poster i rapporteringsmallar
 - affärsgrenar
 - avstämningskontroller
 - CIC-tabell (för klassificering av enskilda placeringstillgångar).

Syftet med inrapporteringen

- FI och företagen ska ha de system som krävs när Solvens 2 är på plats, och testa dessa.
 - Rapporteringen sker parallellt med nuvarande periodiska inrapporteringen till FI.
- Kvaliteten på de uppgifter som rapporteras kan säkerställas.

Rapporteringsförslaget

- Rapporteringen avser både företag och försäkringsgrupper.
- Enbart företag och försäkringsgrupper som är över tröskelvärdet ska rapportera enligt Eiopas förslag.
- Årsrapporteringen börjar 2015 för 2014 års uppgifter.
- Årsrapporteringen är både kvalitativ och kvantitativ.
- Kvartalsrapportering startar Q3 2015.
- Rapportering följande år kommer ses över i slutet av 2013, beroende på Omnibus 2-förhandlingarna.
- Ingen publik rapport eller rapportering av finansiell stabilitet under förberedelseperioden.

Vilka företag omfattas av Eiopas rapporteringsriktlinjer?

EIOPA föreslår följande tröskelvärden för inrapporteringen:

För företag som ska årsrapportera

80 procent marknadsandel av lokal marknad

- För livförsäkringsföretag beräknat utifrån FTA
- För skadeförsäkringsföretag beräknat utifrån premier

För företag som ska kvartalsrapportera

50 procent marknadsandel av lokal marknad

- För livförsäkringsföretag beräknat utifrån FTA
- För skadeförsäkringsföretag beräknat utifrån premier

För försäkringsgrupper

12 miljarder EUR i balansomslutning

Vad ska rapporteras enligt riktlinjerna?

- Årlig kvalitativ rapport (skriftlig) rapport till tillsynsmyndigheten (RSR).
- Årliga kvantitativa (fast format) rapporter till tillsynsmyndigheten (QRT).
- Kvartalvisa kvantitativa (fast format) rapporter till tillsynsmyndigheten (QRT).
- För ovanstående ska myndigheterna senast 11 månader (dvs. 31 januari 2014) före första rapportperioden startar(2014) informera företag och grupper om att de omfattas av rapporteringen.
- ORSA-tillsynsrapport (skriftlig).

Årlig kvalitativ rapport, skriftlig rapportering till tillsynsmyndigheten

- Den kvalitativa redogörelsens innehåll utgår från utvalda delar från RSR och SFCR (publika rapporten)
- Rapporteringen ska till största del förklara innehållet i QRT men även innehålla begränsad information om:
 - organisation och företagsstyrning
 - ledningsprövning
 - riskhantering och intern kontroll
 - kapitalbas
 - värdering av placeringstillgångar, försäkringstekniska avsättningar och andra skulder
 - rapporteringspolicy
- Informationen enligt ovan ska även rapporteras av försäkringsgrupper.

Årlig kvantitativ rapportering - företag

■ Innehållet för den kvantitativa **årliga** rapporteringen för företag (QRT):

- Balansräkning (BS)
 - Placeringstillgångar (Assets – detaljer)
 - Derivat (Öppna positioner)
 - Kapitalbas (OF)
 - Kapitalkrav (SCR, detaljerad och MCR)
 - FTA (Basformation för liv- och skadereserver samt redovisas per valuta)
- } Avser alla företag första årsrapporteringen

Tröskelvärde: 80 procent marknadsandel av lokal marknad

Kvartalsvis kvantitativ rapportering - företag

■ Innehållet för den kvantitativa kvartalsvisa rapporteringen för företag (QRT):

- Balansräkning (BS)
- Placeringstillgångar (Assets – detaljer)
- Derivat (Öppna positioner)
- Kapitalbas (OF)
- Kapitalkrav (MCR)
- FTA (Basformation för liv- och skadereserver)

Tröskelvärde: 50 procent marknadsandel av lokal marknad

FI-FORUM

Rapportering försäkringsgrupper

Anna Lundberg

Risktillsyn



Rapportering försäkringsgrupper

- Omfattning på gruppen i normalfall samma som i nuvarande grupp rapportering.
- Högsta EES – inga undergrupper.
- Tröskelvärde 12 md EUR i balansomslutning i riktlinjerna.
- Konsolideringsmetoden (metod 1) ska användas i normalfall.
- Metod 2 eller en kombination kan eventuellt användas efter kontakt med FI.

Årlig kvantitativ rapportering - grupp

- Innehållet för den kvantitativa **årliga** rapporteringen för försäkringsgrupper (**QRT**):
 - Balansräkning (BS)
 - Placeringstillgångar (Assets – detaljer)
 - Derivat (Öppna positioner)
 - Kapitalbas (OF)
 - Kapitalkrav (detaljerad SCR)
 - Beskrivning av företag som ingår i gruppen
 - Kapitalkrav för de företag som ingår i gruppen, försäkringsföretag och de i annan finansiell sektor
 - De enskilda företagens bidrag till gruppens FTA

Tröskelvärde: Grupper med balansomslutning över 12 md EUR

Kvartalsvis kvantitativ rapportering - grupp

■ Innehållet för den kvantitativa **kvartalsvisa** rapporteringen för försäkringsgrupper (**QRT**):

- Balansräkning (BS)
- Placeringstillgångar (Assets – detaljer)
- Derivat (Öppna positioner)
- Kapitalbas (OF)

Tröskelvärde: Grupper med balansomslutning över 12 md EUR

Sammanfattning av rapporteringen i Eiopas riktlinjer

"Rapport till tillsynsmyndigheten" - (skriftlig rapportering) – RSR

Kvantitativ rapport
(siferrapport - QRT) inkl.
Finansiell stabilitet (FSR)

ORSA tillsynsrapport

Nationell rapportering – (Föreskrift)

Publik rapport
"Rapport för verksamhet och solvens" (SFCR)

Publika delar
(siferrapport - QRT)

Rapporter till
tillsynsmyndigheten

← Icke publik

← Publik

Rapportdelar som har exkluderats under förberedelseperioden

- Ingen rapportering av:
 - förändring i balansräkningsvärden (Variable analysis)
 - återförsäkring
 - filial och gränsöverskridande verksamhet
 - detaljer om försäkringstekniska skulder och kapitalbas
 - kvartalsuppgifter för premier, skador och kostnader
 - specifikation av investeringsfonder
 - extra uppgifter för finansiell stabilitet
 - rapportering av interna transaktioner och riskkoncentrationer i försäkringsgrupp

Att notera avseende rapporteringen

- Vissa uppgifter i blanketterna har undantagits/blankats => "Not applicable for the purpose of preparatory phase".
- Företag och försäkringsgrupper under förhandsgranskning av intern modell ska rapportera värden för både standardmodell och intern modell för SCR.
- Särredovisning av kapitalkraven i SCR för den största av de eventuellt förekommande RFF (Ring fenced funds) = separata fonder.

Rapporteringsystem

- FI arbetar med att utveckla system för att kunna ta in den förberedande Solvens 2-rapporteringen.
- I detta ingår att undersöka möjligheten att ta in uppgifterna i XBRL-format.

FI-FORUM

Separata fonder

Younes Elong

Risktillsyn

RFF – Separata fonder

- Den totala kapitalbasen i ett försäkringsföretag ska minskas med ett avdrag motsvarande den del av kapitalbasen för en separat fond som överstiger det teoretiska kapitalkravet för den separata fonden.
- Företagen ska aggregera det teoretiska kapitalkravet för de separerade fonderna och resterande delar. FI kan godkänna diversifieringseffekter mellan dessa.
- Ett exempel på en separat fond i LTGA-studien är den tjänstepensionsverksamhet som bedrivs i ett livförsäkringsföretag.
- LTGA tekniska specifikationen del 1 innehåller instruktioner om hur kapitalbasen och det teoretiska kapitalkravet i separata fonder identifieras och beräknas i LTGA.

FI-FORUM

Förhandsgranskning av interna modeller

Ellinor Samuelsson

Risktillsyn



Förhandsgranskning av interna modeller

- Riktlinjer för förhandsgranskningsprocessen av interna modeller publicerades redan i mars 2010.
- Basen för förhandsgranskningsprocessen och de föreslagna riktlinjerna finns i Solvens 2-direktivet, artiklarna 112, 113, 115, 116, 120-126 samt 230-231.

Följa eller förklara?

- Genomförandet av förhandsgranskningen i FRL och FFFS 2010:9 anger att FI:s bedömning ska grundas på hela, det vid aktuell tidpunkt kända, Solvens 2-regelverket.
- Solvens 2-regelverket omfattar såväl direktiv, genomförandeåtgärder samt riktlinjer från Eiopa.
- FI avser att följa riktlinjerna om förhandsgranskning av interna modeller

Följer vi redan idag?

- Dagens granskning har huvudsakligen utgångspunkt i Solvens 2-direktivet och genomförandeåtgärderna.
- Följer riktlinjerna i princip redan idag.
- FI har identifierat några skrivningar som inte är inkluderade i granskningarna idag, till exempel inom användningskraven.
- Påbörjade förhandsgranskningsprojekt omfattas inte direkt av de förberedande riktlinjer.
- Ansökningar efter 1 januari 2014 kommer att granskas enligt direktiv, förslag till genomförandeåtgärder och förberedande riktlinjer.

Ändringar av intern modell under förhandsgranskningen

- Ny riktlinje (GL4), finns inte med i tidigare riktlinjer på nivå 3
- Innehåller riktlinjer för hur ändringar av en intern modell ska omhändertas:
 - riktlinjen ska tillämpas efter att delar av förhandsgranskningen har slutförts
 - ändringar av en intern modell ska meddelas FI
 - FI ska granska hur företagets internstyrning fungerar vid ändringar, samt
 - hur ändringar klassificeras.
- FI:s utgångspunkt är att detta är en viktig riktlinje för att fortfarande uppfylla syftet med förhandsgranskningen då Solvens 2 har försenats.

FI-FORUM

Finansinspektionens fortsatta arbete

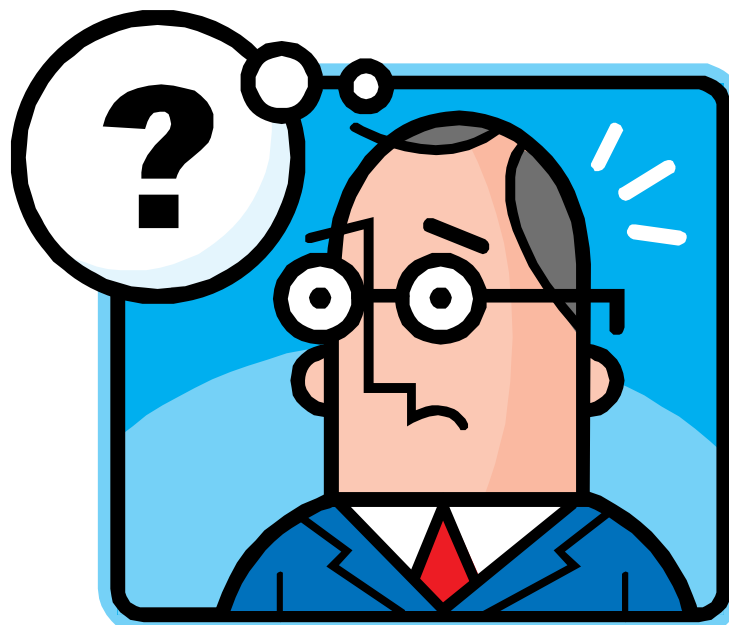
Berit Lignercrona

Försäkringstillsyn

FI:s fortsatta arbete

- Internt FI-projekt
- Förbereda myndigheten, företagen och försäkringsgrupperna inför Solvens 2.
- FI:s hemsida kommer löpande uppdateras med information avseende Eiopas riktlinjer.
- Frågor kan skickas till eiopagl@fi.se

Frågor?



FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSIENSPER
F
NOITIONEN