

FI-FORUM

Tillämpning av Eiopas förberedande riktlinjer

Finansinspektionens beslut

6 december 2013

eiopagl@fi.se



Agenda

Finansinspektionens beslut

Bertil Sjöö

Tillsyn av förberedelser

Berit Lignercrona

Frågor

FI-FORUM

Finansinspektionens beslut

Bertil Sjöö

Avdelningschef Försäkringstillsyn



Beslut

- Finansinspektionen har beslutat att följa (comply) de förberedande riktlinjerna genom att under förberedelseperioden:

verka för att företagen och försäkringsgrupperna vidtar lämpliga åtgärder för att förbereda sig inför Solvens 2.

- FI följer upp detta inom tillsynen.
- Nuvarande nationella regelverk fortsätter att gälla till Solvens 2 börjar att tillämpas.

Varför förberedande riktlinjer?

- Solvens 2-direktiv antogs redan 2009.
- Omfattande regelverk.
- Förberedelse av både företag och tillsynsmyndigheter.
- Eiopa ville säkerställa att tillsynen inom Europa är:
 - Enhetlig
 - Riskbaserad
 - Framåtblickande.
- Lägesrapporter till Eiopa.

Preliminär tidplan för införandet av Solvens 2

- Förberedande riktlinjer tillämpas från 1 januari 2014.
- Delegerade akter publiceras augusti 2014.
 - antas i början på 2015.
- Genomförandestandarder (ITS) och riktlinjer (Guidelines) konsulteras efter det att delegerade akter antagits.
- Direktiven ska vara införda i lag, 31 mars 2015.
- Hela Solvens 2-regelverket tillämpas från 1 januari 2016.

Skillnaden mellan de förberedande riktlinjerna och Solvens 2

Förberedande riktlinjer:

- De förberedande riktlinjerna införs inte i svensk rätt.
- Riktlinjerna anger de krav tillsynsmyndigheterna ska ställa på företagens förberedelser.
- Inga formella beslut kan fattas med riktlinjerna som grund.
- Kan inte ingripa eller sanktionera företag mot dessa riktlinjer.
 - föra en dialog med företagen istället.

Skillnaden mellan de förberedande riktlinjerna och Solvens 2

Solvens 2 – när det träder i kraft:

- Direktiv förs in i lag eller föreskrift.
- Delegerade akter och RTS/ITS (tekniska standarder för tillsyn respektive genomförandestandarder) beslutas av EU-kommissionen och blir direkt gällande i EES-länderna.
- Eiopa riktlinjer (GL) gäller direkt för företag och myndigheter.
- FI kan skriva föreskrifter beroende på bemyndigande från regeringen.

Förslag till hantering av tjänstepension i ett livförsäkringsföretag vid rapportering

- Hantera tjänstepensionsförsäkring som en separat fond (Ring Fenced Fund, RFF) i enlighet med instruktioner för RFF, d.v.s.:
 - Uppdelning av hela balansräkningen på tjänstepension och övrig verksamhet.
 - Avdrag från kapitalbasen avseende överskott i tjänstepensionsverksamheten.
- Ingen diversifiering mellan RFF och resterande verksamhet i SCR-beräkningen.

FI-FORUM

Tillsynen av förberedelser

Berit Lignercrona

Försäkringstillsyn

Eiopas riktlinjer om förberedelser inför Solvens 2

- Följande områden omfattas av Eiopas riktlinjer:
 - Företagsstyrningssystem
 - Den framåtblickande bedömningen av egna risker FLAOR (ORSA)
 - Lämnande av information till myndigheter
 - Förhandsgranskning av interna modeller.
- Riktlinjerna omfattar även försäkringsgrupper.
- Riktlinjerna hänvisar till artiklar i Solvens 2-direktivet.

Generellt

- Koppling mellan:
 - Strategisk planering
 - Riskstrategi
 - Beslutsfattande.
- Väl fungerande rapporteringsvägar.
- Tydlig ansvarsfördelning mellan verksamheten och nyckelfunktionerna.

Information om krav i Pelare 1

- Eiopa kommer ge ut tekniska specifikationer för värdering av balansräkningen samt för beräkning av solvenskapitalkraven.
- Eiopa ger även ut information om antaganden för standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.
- Kommer ut först under 2014.

Vad gör FI 2014 och 2015?

- Enkäter
- Möten
- Platsbesök
- Dialog med företagen
- Återrapporter till företag och branschen

Tillsyn, vad tittar vi på?

- Projektplaner
- Tidplaner
- Kostnader
- Resursbehov
- Styrelsens och ledningens engagemang och kompetens
- Ansvarsfördelning
- Rapportering
- Utbildning
- Kommunikation

Omfattning - tröskelvärden

- Företag och försäkringsgrupper i enlighet med Solvens 2-direktivet.
- Proportionalitet.
- Tröskelvärden för
 - Lämnande av information
 - FLAOR.

Företagsstyrningssystem

■ Krav på:

- Styrsystem och styrdokument
- Dokumentation
- Kompetens och lämplighet
- Beredskaps- och finansieringsplaner
- Nyckelfunktioner
- Uppdragsavtal
- Aktsamhetsprincip
- Företagsstyrning på gruppnivå.

■ Tillsynsansats:

- Beskriva nödvändiga förändringar
- Plan för genomförande
- Svårigheter

FLAOR

- Process för FLAOR.
- Dokumentation och styrdokument.
- Styrelsens roll.
- Två FLAOR; 2014 och 2015, gäller alla företag och grupper.
- 2015 rapporterar företag och grupper som omfattas av tröskelvärden även bedömningar om uppfyllande och avvikelse från kapitalkrav.
- Tillsynsrapport 2 veckor efter beslut.
- Tillsynsansats:
 - Utformning av FLAOR-processen
 - Tillsynsrapport inkl. svarsmall.

Inrapportering till myndigheter

- Testa rapporteringssystemen.
- Hög kvalitet och valideringskontroller.
- En årsrapport för 2014.
 - rapporteras efter 22 (företag)/28 (grupper) veckor.
- En kvartalsrapport tredje kvartalet 2015.
 - rapporteras efter 8 (företag)/14 (grupper) veckor.
- Både kvalitativ och kvantitativ rapportering.
- Både företag och grupprapportering.

Inrapportering till myndigheter



Inrapportering till myndigheter

- Tröskelvärden.
- Pågående process för intern modell lämnar information om solvenskapitalkrav både enligt IM samt enligt standardformel.
- Parallell rapportering med nuvarande rapportering.
- Tillsynsansats:
 - Följa och kontrollera inrapporteringen.

Format för inrapportering

- Kvantitativ rapportering i XBRL-format.
- Även manuell inrapportering via webb-applikationen.
- Kvalitativ rapportering i PDF-format.
- Löpande information kommer ges på FI:s hemsida.
- Information om XBRL-taxonomi och "data point model" på Eiopas hemsida.

Förhandsgranskning av interna modeller

- Förhandsgranskningar som pågår grundas på det regelverk som gällde när granskningen började.
 - Beslut om tillförlitlighet kommer inte omfatta de förberedande riktlinjerna.
- Större ändringar av "beslutade" interna modeller.
 - Ny granskningsprocess för berörda delar.
- Nya ansökningar efter 2014.
 - Granskning utifrån förberedande riktlinjer, direktivet och förslag till genomförandeåtgärder.
- Tillsynsansats:
 - Fokus på användningskrav, modelländringar, expertbedömningar, validering samt dokumentation.

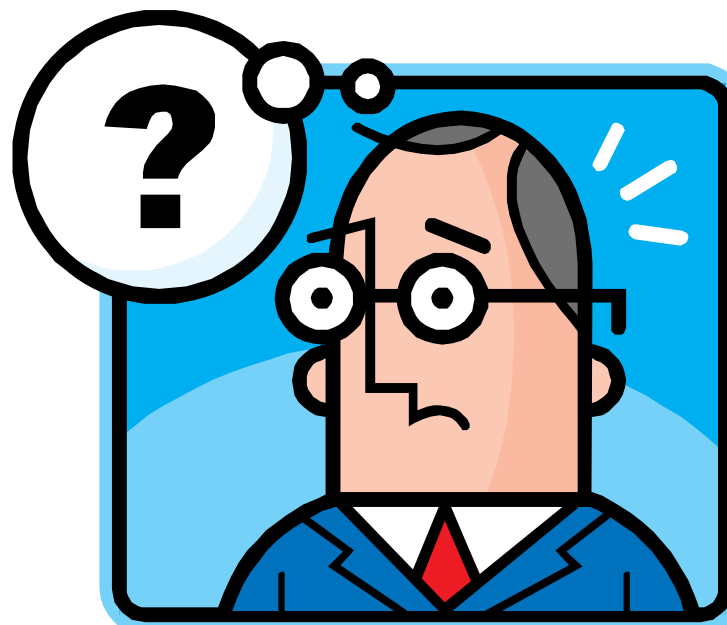
Försäkringsgrupper

- Nya mer omfattande krav.
- Omfattning.
- Högsta EES-nivå.
- Huvudmetod
 - Konsolideringsmetoden (metod 1).
- Anmäla gruppens ansvariga företag senast 28 februari 2014 till FI.

Riktlinjerna

- Översatta till svenska.
- Slutrapport (på engelska) finns till respektive område.
 - Innehåller svar på konsultation
 - Riktlinjer och hjälptexter (explanatory text)
 - Rapporteringsmallar
 - Information om posterna i rapporteringsmallarna
 - Konsekvensanalys.
- På Eiopas hemsida eller med länk från FI:s hemsida.

Frågor?



**Frågor kan även skickas till FI eiopagl@fi.se
eller till Eiopas frågefunktion.**

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSIEN
SPERKTION