

EIOPA – Low risk insurance companies

Nordic Captive Summit

Agenda

EIOPA – Low risk insurance companies

1. Solvens II-översyn
2. Proportionalitet
3. Rapportering & Offentliggörande
4. Status



Solvens II-översynen

Solvens II-översynen

Solvens II

Solvens II

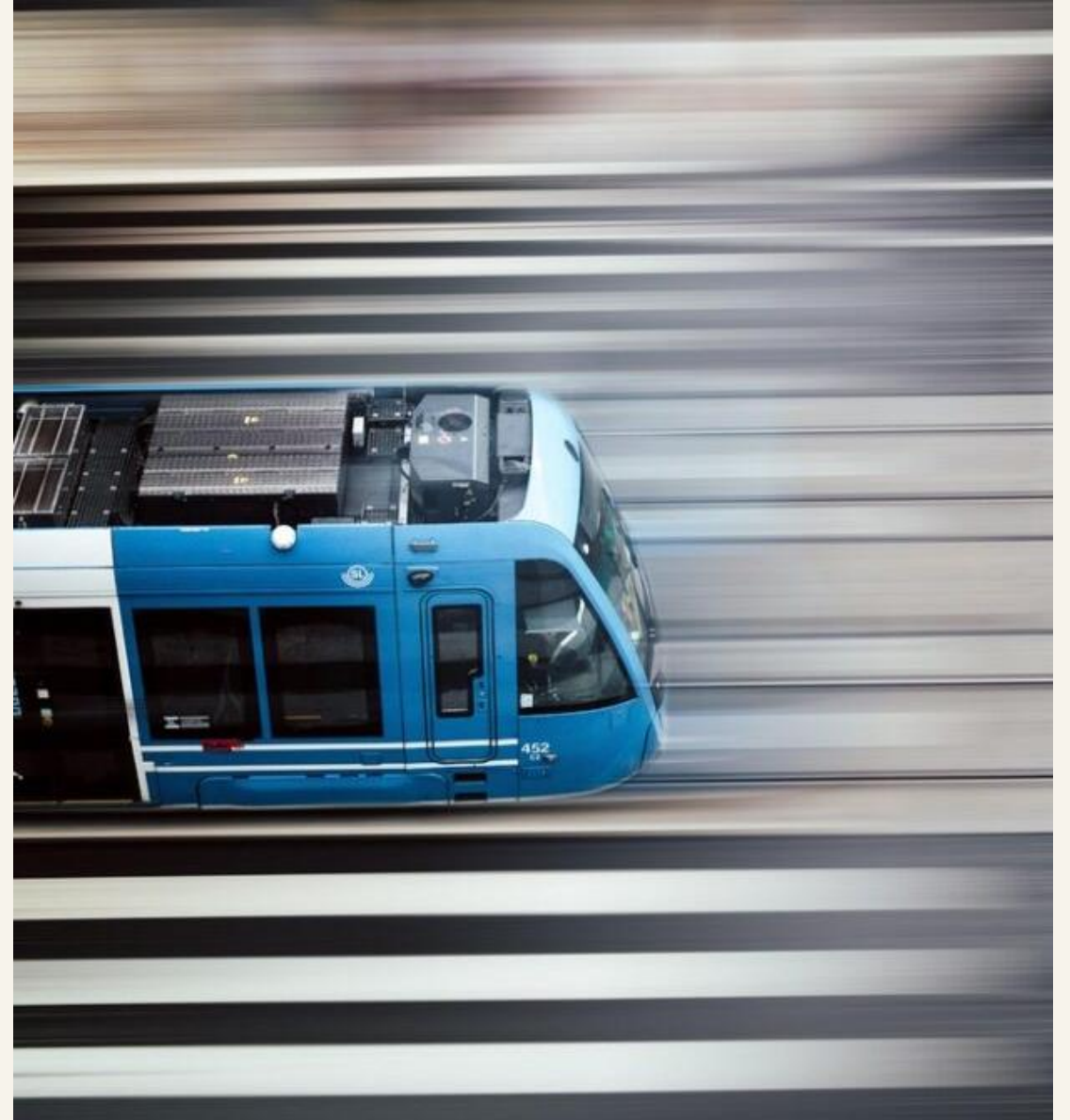
- Antogs 2009 och
- Trädde ikraft 2016

Solvens II medförde mer konkret

- Förändrade kapitalkrav för försäkringsföretag
- Tydligare krav på företagsstyrningen (riskhantering)
- Förändrade regler för tillsynsprocesserna, och
- Mer omfattande krav på företages rapportering och offentliggörande av information

Solvens II-översynen

- Inleddes februari 2019
- Råd om 19 olika områden
- EIOPA:s tekniska råd har haft stor påverkan avseende vilka ändringar av Solvens II som genomförs
- Översynen behandlar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen



EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV 2009/138/EG
av den 25 november 2009
om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II)
(omarbetning)

[Viktiga frågor för svenska försäkringsbranschen](#)

Solvens II-översynen

Tre övergripande områden

Tre övergripande områden i fokus



Balanserad uppdatering av regelverket med hänsyn till försäkringsgivarna



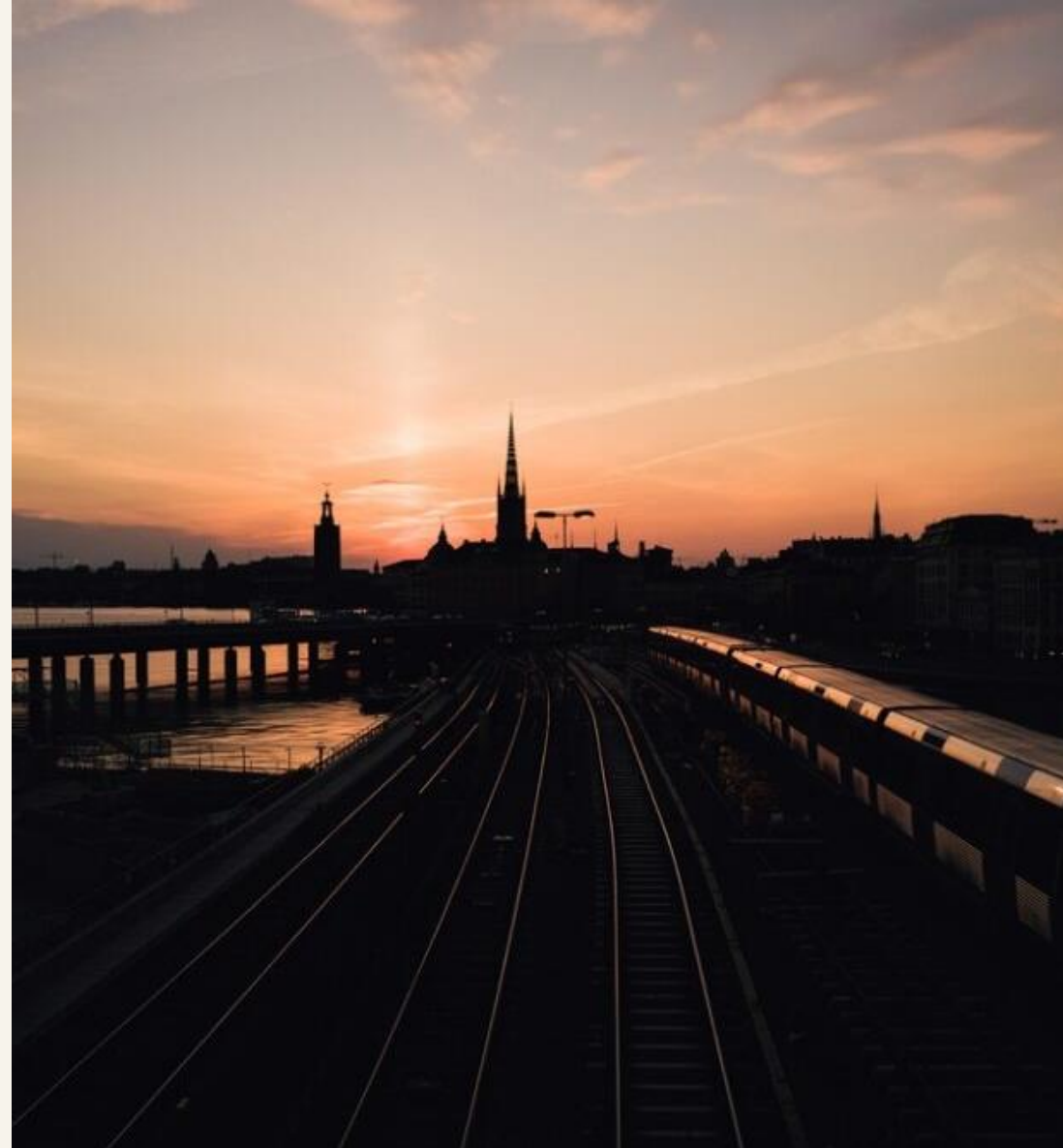
Anpassa regelverket till dagens ekonomiska klimat



Införa fler kontrollverktyg för att bättre skydda det finansiella systemet och försäkringstagarna

Mål för Solvens II-översynen

- Incitament att bidra till en långsiktig och hållbar finansiering
- Öka proportionaliteten i regelverket
- Förbättra riskkänsligheten (hur mycket ett kapitalkrav återspeglar den underliggande risken)
- Minska den kortsiktiga volatiliteten i försäkringsföretagens solvensgrad (solvency positions)





Proportionalitet

Proportionalitet

Nytt ramverk

Ny process för tillämpning och övervakning av proportionalitetsprincipen

“Kännetecknas av tydlighet, förutsägbarhet, riskkänslighet och dialog med tillsynsmyndighet”

Höjda storlekströsklarna för att undanta företag från Solvens II direktivet medför att fler små företag kan undantas

- tillämpa proportionalitetslättnader: rapportering, företagsstyrning, översyn av styrdokument, egen risk- och solvensbedömning och krav på offentliggörande av information
- möjlighet att tillämpa proportionalitet även för andra försäkringsföretag

Använda en försiktig deterministisk beräkning av den bästa skattningen av livförsäkringsförpliktelse med optioner och garantier

Införs förenklingar i standardformeln - när en riskmodul eller undergrupp inte är väsentlig



Proportionalitet

Nytt begrepp införs

"Low risk profile undertakings" – företag med lågriskprofil

För att klassas som ett företag med lågriskprofil

- Krävs anmälan till tillsynsmyndighet
- Vissa bedömningskriterier ska vara uppfyllda

Innebörden av att vara ett låg risk försäkringsföretag

- Möjlighet att utföra arbete i/ansvara för flera nyckelfunktioner parallellt
- Styrdokument behöver endast uppdateras vart tredje år
- ORSA behöver endast genomföras vartannat år
- Inget krav på likviditetsriskhanteringsplan

Proportionalitet – även för andra försäkringsföretag

- Krav på skriftlig begäran
- Varje enskilt fall
- Ange vilka proportionalitetslättnader



[Definition "Low risk profile undertaking"](#)

Proportionalitet

Bedömningskriterier – företag med lågriskprofil

Skadeförsäkringsföretag

2 p. Skadeförsäkringsföretag vars totalkostnadsprocent är lägre än 100%.

4 p. Skadeförsäkringsföretag med bruttopremier som inte överstiger 100 miljoner EUR.

5 p. Skadeförsäkringsföretag som inte tecknar mer än 30% av de årliga bruttopremierna inom marin, luftfart, transport, kredit eller borgensavtal.

6 p. Försäkringsföretag som inte investerar mer än 20% av sina totala tillgångar i icke-traditionella investeringar.

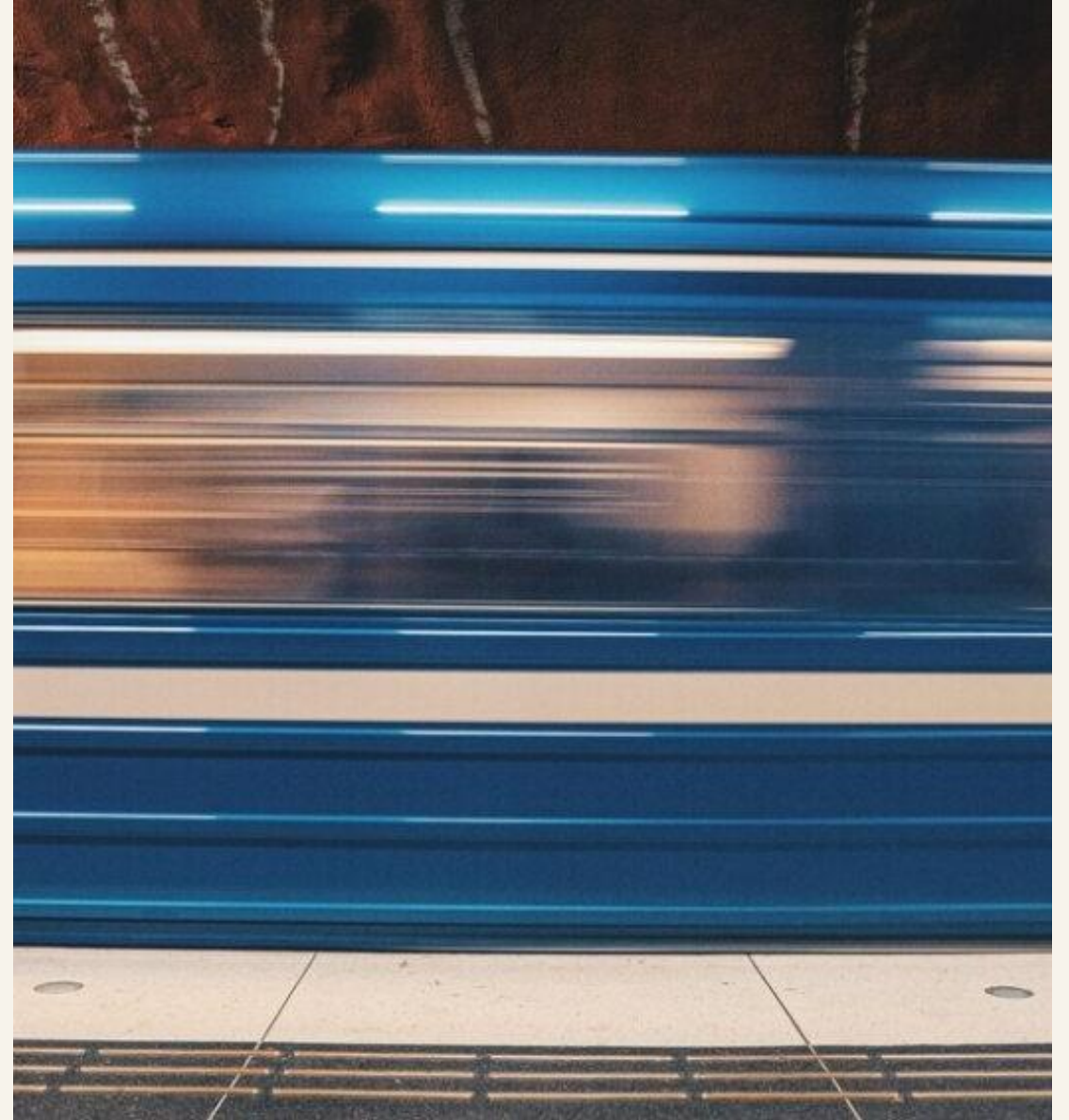
Livförsäkringsföretag

1p. Livförsäkringsföretagens ränterisk i förhållande till de försäkringstekniska avsättningarna ska vara mindre än 5%.

2 p. Livförsäkringsföretag vars avkastning är högre än den genomsnittliga garanterade räntan.

4 p. Livförsäkringsföretag med bruttotekniska avsättningar som inte överstiger 1 miljard EUR.

Skadeförsäkringsföretag som inte tecknar mer än 30% av de årliga bruttopremierna inom marin, luftfart, transport, kredit eller borgensavtal.



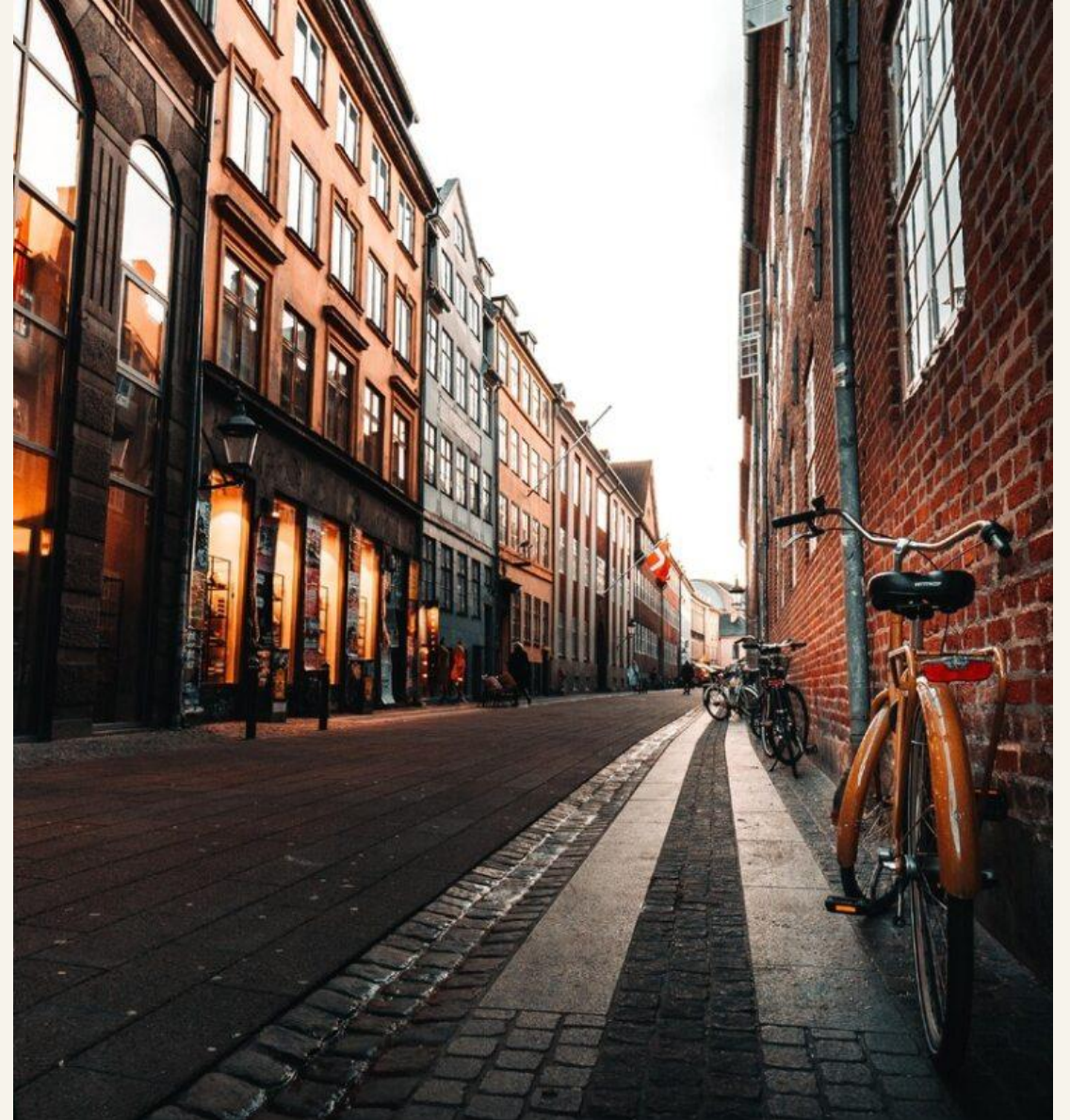


Rapportering & offentliggörande

Rapportering och offentliggörande

Övergripande nyheter

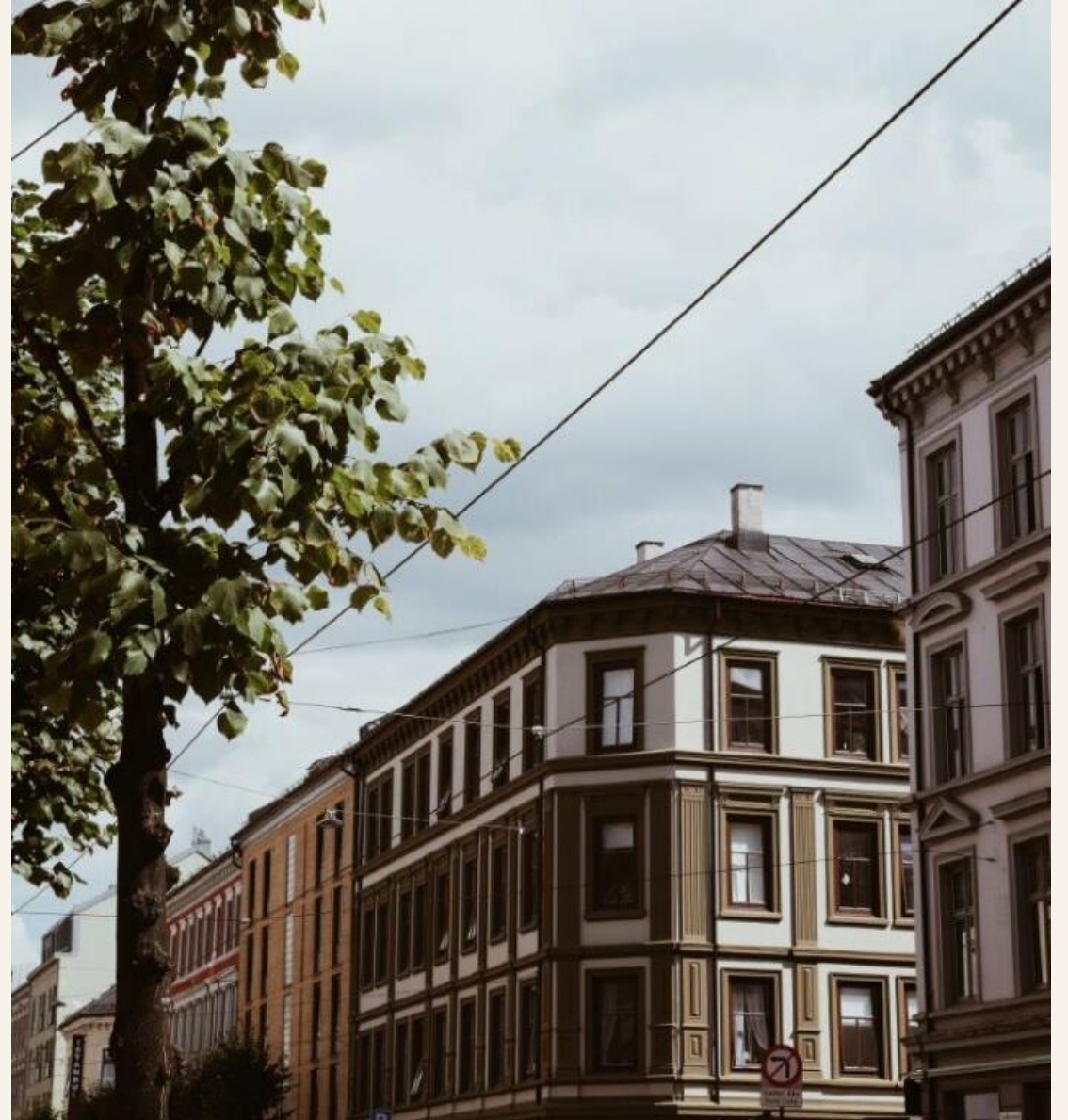
- Försäkringsföretag med lågriskprofil
 - Minskade krav på tillsynsrapporteringen
 - Generell minskning av frekvens och omfattning på tillsynsrapporteringen
- Ändrar strukturen på rapporterna för att bättre anpassa till olika målgrupper
- Införs nya krav
 - Revisionskrav – SFCR
 - *Undantag: företag med lågriskprofil*
 - Krav på tillsynsmyndigheterna



Rapportering och offentliggörande

RSR och SFCR

- RSR
 - Ändrad struktur
 - Tidsfrister
 - Utesluta dubbelrapportering
 - Tydligare och enklare regler för beskrivning av materiella förändringar
 - Enskild RSR för grupper
- SFCR
 - Rapport i två delar:
 - En kvalitativ, informativ och transparent del som riktar sig mot försäkringstagarna
 - En kvantitativ del som riktar sig mot professionella aktörer
 - Ändrad struktur
 - Revisionskrav
 - Tillkommen information bl.a. hållbarhetsrisker och känslighet i SCR och kapitalbas.
 - Strömlinjeformad och förenklad på gruppnivå

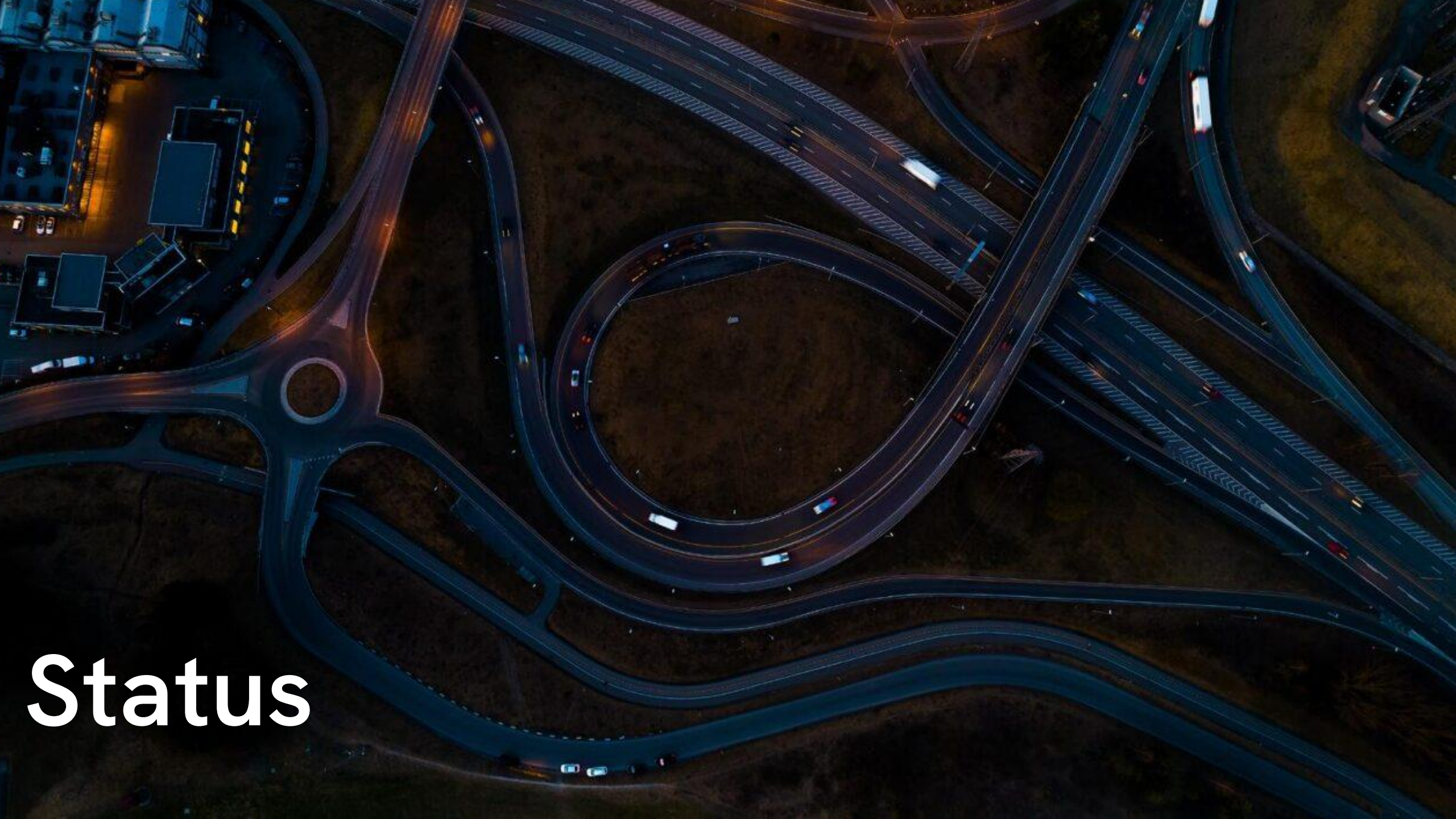


Rapportering och offentliggörande

Egen risk- och solvensbedömning

- Krav på klimatförändringsanalys
- Företag med lågriskprofil, captivebolag för försäkring och återförsäkring
 - Behöver inte genomföra långsiktiga analyser av klimatförändringsscenarierna
 - ORSA – genomförs vartannat år





Status

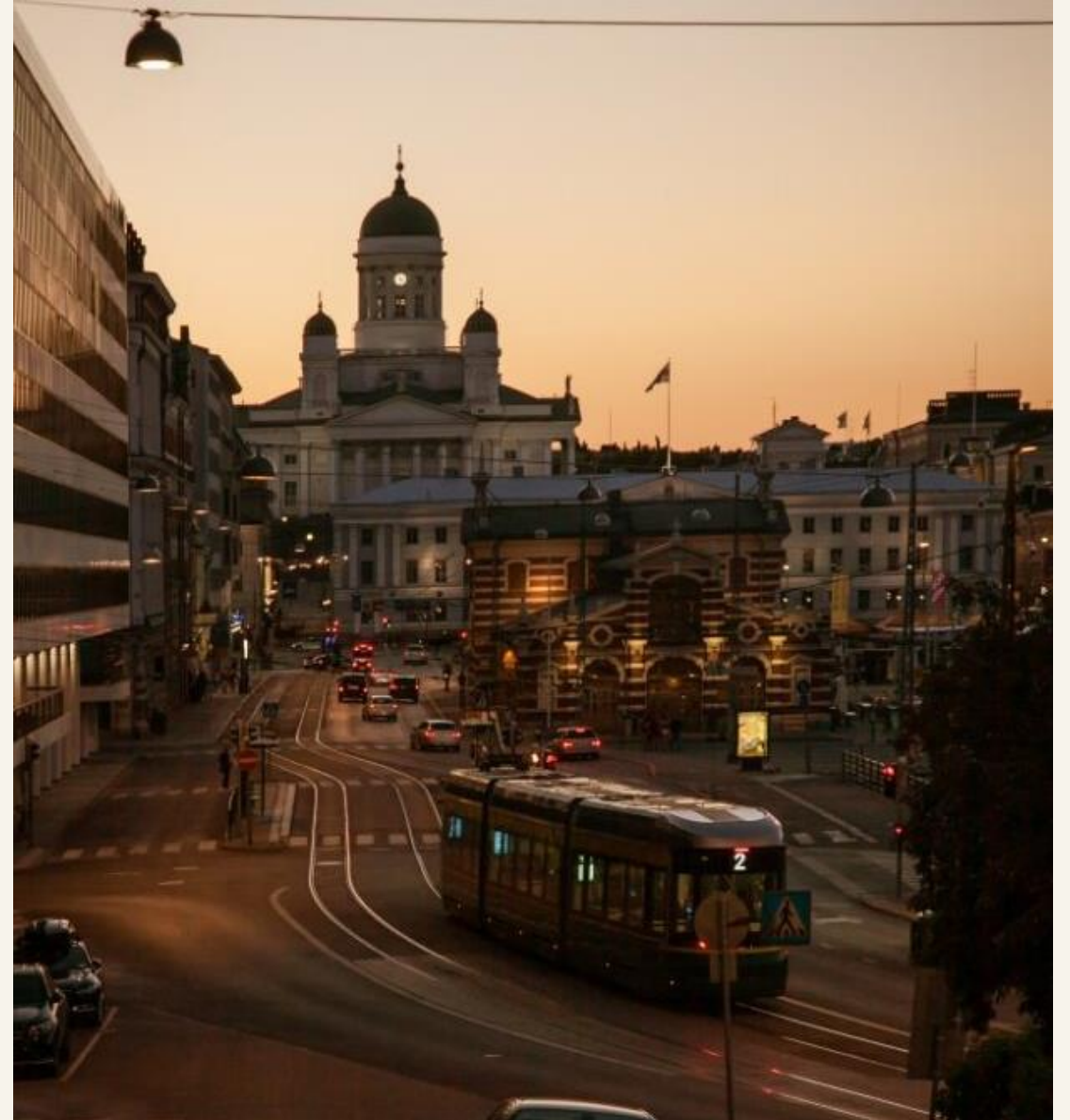
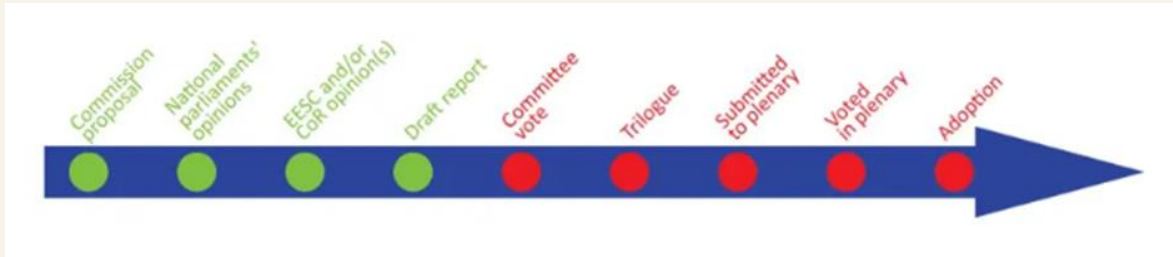
Status

Nästa steg

”Fortfarande mycket arbete kvar”

Medlemsstaterna

- Skyldiga att implementera relevant lagstiftning för att följa ändringarna senast den 30 juni 2025?
- Tillämpa ändringarna från och med den 1 januari 2026?





Anette Hermansson
Director, Head of Legal & Compliance

✉ anette.hermansson@advisense.com

☎ +46 721 747 926



Simon Pugliano
Associate

✉ simon.pugliano@advisense.com

☎ +46 73 303 11 36