



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rundskriv

Tekniske standarder for gjennomføring av Solvens II

RUNDSKRIV:

15/2015

DATO:

18.12.15

RUNDSKRIVET GJELDER FOR:

Forsikringsselskaper

FINANSTILSYNET

Postboks 1187 Sentrum

0107 Oslo

Innhold

1	Bakgrunn	3
2	Tekniske standarder	3
2.1	Teknisk standard om godkjenning av interne modeller (forordning 2015/460)	3
2.2	Teknisk standard om godkjenning av interne modeller for grupper (forordning 2015/461)	3
2.3	Teknisk standard om godkjenning av etablering av spesialforetak som har til formål å overta forsikringsrisiko (forordning 2015/462)	4
2.4	Teknisk standard om godkjenning av bruk av foretaksspesifikke parametere (forordning 2015/498)	4
2.5	Teknisk standard om godkjenning av supplerende kapital (forordning 2015/499)	4
2.6	Teknisk standard om godkjenning av matching-justering (motsvarsjustering) (forordning 2015/500)	4
2.7	Teknisk standard om eksponeringer mot regionale og lokale myndigheter (forordning 2015/2011)	5
2.8	Teknisk standard om kapitalkravstillegg (forordning 2015/2012)	5
2.9	Teknisk standard om standardavvik i tilknytning til utjevningssystemer for helserisiko (forordning 2015/2013)	5
2.10	Teknisk standard om informasjonsutveksling mellom tilsynsmyndigheter (forordning 2015/2014)	5
2.11	Teknisk standard om vurderinger av eksterne kredittvurderinger (forordning 2015/2015)	5
2.12	Teknisk standard om aksjeindeksen for beregning av den symmetriske justeringen av kapitalkravet for aksjerisiko i markedsrisikomodulen (forordning 2015/2016)	6
2.13	Teknisk standard om justeringsfaktorer for valutarisiko for valutaer som er bundet til euroen (forordning 2015/2017)	6

1 Bakgrunn

Solvens II gjennomføres i norsk rett fra 1. januar 2016. Hovedbestemmelser i Solvens II-direktivet (direktiv 2009/138/EF), omtalt som nivå 1-bestemmelser, er tatt inn i lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven), mens mindre sentrale direktivbestemmelser reguleres i forskrift til (Solvens II-forskriften), begge med ikrafttredelse 1. januar 2016. Dette regelverket suppleres med forskrift, fastsatt av Finanstilsynet (jf. Solvens II-forskriften § 53), som gjennomfører nivå 2-bestemmelser fra kommisjonsforordning (EU) 2015/35.

EU-kommisjonen har i to runder vedtatt i alt 13 EØS-relevante tekniske standarder. Standardene er publisert i "Official Journal of the European Union". Finanstilsynet forventer at foretak under tilsyn forholder seg til disse, og vil i sin tilsynsmessige oppfølging legge disse tekniske standardene til grunn.

2 Tekniske standarder

2.1 Teknisk standard om godkjenning av interne modeller (forordning 2015/460)

Solvenskapitalkravet under Solvens II skal beregnes etter en standardmetode eller etter interne modeller (jf. finansforetaksloven § 14-10 fjerde ledd). Et forsikringsforetak kan etter tillatelse fra Finanstilsynet beregne hele eller deler av solvenskapitalkravet etter interne modeller (jf. Solvens II-forskriften § 10 første ledd). Den tekniske standarden angir prosedyrer for godkjenning av full eller partiell intern modell for beregning av solvenskapitalkravet. Den angir også prosedyrer for søknader om endringer i slike modeller.

2.2 Teknisk standard om godkjenning av interne modeller for grupper (forordning 2015/461)

Den tekniske standarden angir prosedyrer for behandling av søknader om bruk av intern modell for beregning av solvenskapitalkravet på konsolidert nivå for grupper, der flere tilsynsmyndigheter må komme til en samlet beslutning. Den gjelder også for intern modell for beregning av solvenskapitalkravet på foretaksnivå for forsikringsforetak i gruppen. Den tekniske standarden tar særlig for seg hvordan de ulike tilsynsmyndighetene skal samarbeide i prosessen.

2.3 Teknisk standard om godkjenning av etablering av spesialforetak som har til formål å overta forsikringsrisiko (forordning 2015/462)

Den tekniske standarden angir prosedyrer for godkjenning av etablering av spesialforetak som har til formål å overta forsikringsrisiko ("Special Purpose Vehicle"), samt tilbakekalling av en eventuell godkjenning. Den angir også prosedyrer for informasjonsutveksling mellom berørte tilsynsmyndigheter for tilfeller der spesialforetaket er etablert i et annet land enn der den underliggende risikoen består. Som vedlegg til den tekniske standarden følger en oversikt over dokumentasjon som skal følge en søknad samt maler for årlig rapportering til tilsynsmyndighetene dersom en søknad blir innvilget.

2.4 Teknisk standard om godkjenning av bruk av foretaksspesifikke parametere (forordning 2015/498)

Finanstilsynet kan tillate at enkelte av parametere i standardmetoden erstattes med parametere som er spesifikke for det berørte forsikringsforetaket ved beregning av risikomodulene for forsikringsrisiko (jf. Solvens II-forskriften § 8 tredje ledd). Den tekniske standarden angir prosedyrer for godkjenning av søknader om bruk av foretaksspesifikke parametere. Den tar for seg hvordan foretakets søknad skal utformes og hva den skal inneholde, kriterier for Finanstilsynets behandling av søknaden, samt ved hvilke anledninger en eventuell godkjenning kan tilbakekalles.

2.5 Teknisk standard om godkjenning av supplerende kapital (forordning 2015/499)

Supplerende kapital er annen kapital enn basiskapital som foretaket har rett til å innkalle til dekning av tap, og som er godkjent av Finanstilsynet (jf. finansforetaksloven § 14-9 andre ledd). Den tekniske standarden angir prosedyrer for søknadsprosessen vedrørende godkjenning av supplerende kapital. Den tar for seg hvordan foretakets søknad skal utformes og hva den skal inneholde, samt kriterier for Finanstilsynets behandling av søknaden.

2.6 Teknisk standard om godkjenning av matching-justering (motsvarsjustering) (forordning 2015/500)

Finanstilsynet kan tillate at rentekurven som benyttes ved verdsettelse av forsikringstekniske avsetninger tilpasses renten på en portefølje bestående av obligasjoner og andre eiendeler med lignende kontantstrømegenskaper som er direkte knyttet til forpliktelsene (jf. Solvens II-forskriften § 3 tredje ledd). Den tekniske standarden angir prosedyrer for godkjenning av søknader om bruk av matching-justering. Den tar for seg hvordan foretakets søknad skal utformes og hva den skal inneholde, kriterier for Finanstilsynets behandling av søknaden, samt ved hvilke anledninger en eventuell godkjenning kan tilbakekalles.

2.7 Teknisk standard om eksponeringer mot regionale og lokale myndigheter (forordning 2015/2011)

Den tekniske standarden presenterer en liste over lokale og regionale myndigheter der eksponeringer mot disse skal behandles som eksponeringer mot den sentrale myndigheten i den aktuelle jurisdiksjon. Listen inneholder ingen norske jurisdiksjoner.

2.8 Teknisk standard om kapitalkravstillegg (forordning 2015/2012)

Finanstilsynet kan i visse tilfeller pålegge forsikringsforetak å ha høyere ansvarlig kapital enn hva solvenskapitalkravet tilsier (jf. finansforetaksloven § 14-13 tredje ledd). Den tekniske standarden angir prosedyrer for fastsettelse og beregning av et slikt kapitalkravstillegg, samt for endring av eller fjerning av et eventuelt tillegg.

2.9 Teknisk standard om standardavvik i tilknytning til utjevningssystemer for helserisiko (forordning 2015/2013)

Den tekniske standarden angir standardavvik som skal benyttes ved beregning av premie- og reserverisiko i helseforsikringsrisikomodule. Dette vil i midlertid kun være gjeldende for utjevningssystemet for helserisiko i Nederland, og norske foretak vil med det ikke være berørt av den tekniske standarden.

2.10 Teknisk standard om informasjonsutveksling mellom tilsynsmyndigheter (forordning 2015/2014)

Den tekniske standarden angir prosedyrer for informasjonsutveksling mellom tilsynsmyndigheter i et tilsynskollegium og innsendelse av informasjon til leder av tilsynskollegiet. Den tekniske standarden tar også for seg samarbeid og informasjonsutveksling mellom tilsynsmyndigheter utenfor tilsynskollegiet.

2.11 Teknisk standard om vurderinger av eksterne kredittvurderinger (forordning 2015/2015)

Som en del av foretakenes risikostyring skal de, der det er relevant, foreta vurderinger av de eksterne kredittvurderingene som benyttes ved beregninger av forsikringstekniske avsetninger og solvenskapitalkrav. Den tekniske standarden angir hvordan slike vurderinger skal tas inn i foretakets risikostyringsstrategi, samt vurderingenes frekvens og krav til dokumentasjon overfor tilsynsmyndigheten.

2.12 Teknisk standard om aksjeindeksen for beregning av den symmetriske justeringen av kapitalkravet for aksjerisiko i markedsrisikomodulen (forordning 2015/2016)

Den tekniske standarden angir fastsettelsen av aksjeindeksen som skal benyttes ved den symmetriske justeringen av kapitalkravet for aksjerisiko i markedsrisikomodulen.

2.13 Teknisk standard om justeringsfaktorer for valutarisiko for valutaer som er bundet til euroen (forordning 2015/2017)

Den tekniske standarden angir risikofaktorer som skal benyttes til beregning av kapitalkrav for valutarisiko i de tilfeller der den ene valutaen er euro og den andre er bundet til euroen eller der begge valutaer er bundet til euroen.

Emil Steffensen
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Bjørn Andersen
seksjonssjef

Kontaktpersoner:

Jan Hagen
tlf.: 22 93 98 62, epost: Jan.Hagen@finanstilsynet.no

Mathias Dahle Bryde-Erichsen
tlf.: 22 93 99 57, epost: Mathias.Dahle.Bryde-Erichsen@finanstilsynet.no

