

Solvens II

Att hantera regelverket i praktiken

29 September 2009



Nya solvensregler för försäkringsbolagen

Motiv för översyn av gällande solvensregler

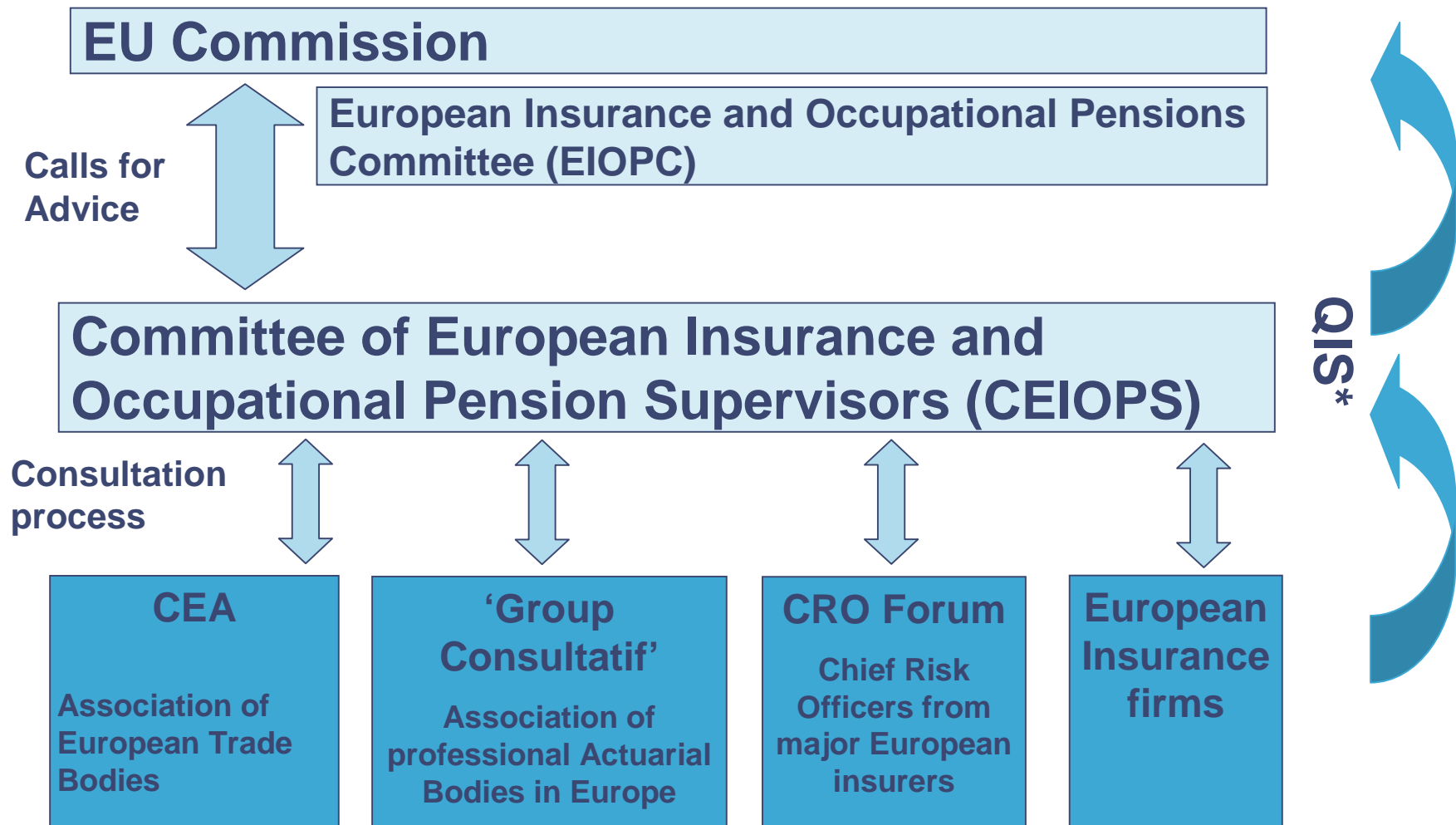
Säkerställa att försäkringsbolagen kan klara av stora oförutsedda förluster och därmed skydda försäkringstagarnas och andra intressenters fordringar

Bolagen skall ha tillräckligt mycket kapital för att med 99,5 % sannolikhet klara ytterligare ett verksamhetsår

Ersätta dagens orättvisa volymbaserade system med ett system som tar hänsyn till de verkliga risker bolagen möter i sin verksamhet. Detta är ett krav som funnits från den europeiska försäkringsbranschen under lång tid

Önskemål att kunna tillämpa egenutvecklade modeller

Nyckelfunktioner i Solvens II projektet



* QIS: Quantitative Impact Studies

Lamfalussyprocessen

Nivå 1:

“**Ramdirektivet**” fastställer på ett övergripande plan långsiktigt hållbara principer eller politiska val som utgör grundvalen för det nya solvenssystemet

Nivå 2:

“**Genomförandeåtgärder**” beskriver ett detaljerat, tekniskt regelverk för införandet av de nya solvensreglerna

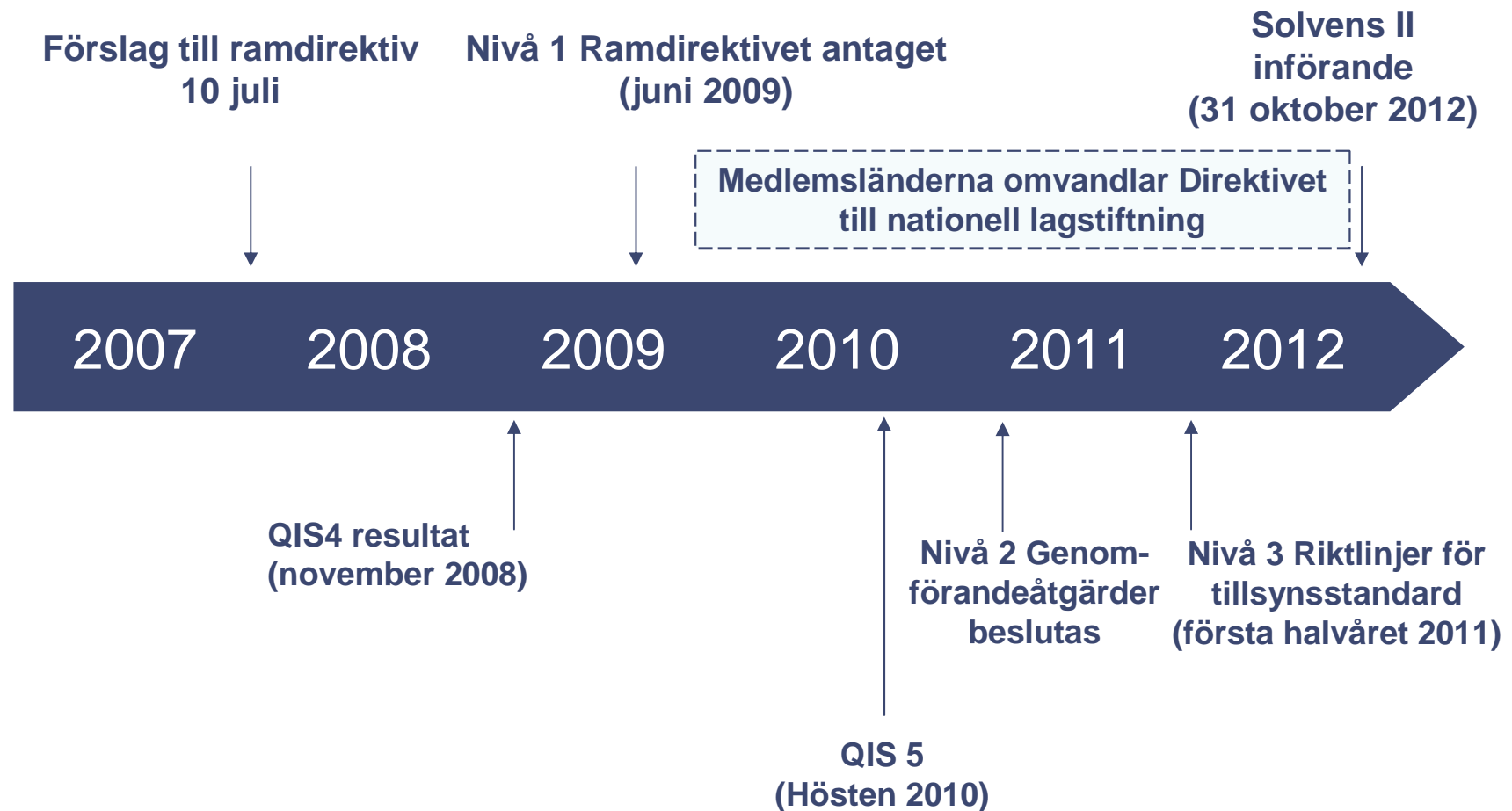
Nivå 3:

“**Tillsynsstandard**” ger riktlinjer för nationella tillsynsmyndigheter för att säkerställa en konsekvent tolkning och tillämpning av solvensregelverket

Nivå 4:

“**Utvärdering**” gör det möjligt för EU-kommissionen att följa upp regelefterlevnaden och införandet av de nya solvensreglerna

Tidplan*



*Alla datumangivelser baseras på nu tillgängliga uppgifter

De tre pelarna

Solvens II

Pelare I

Kvantitativt kapitalkrav

- Tillgångar och skulder
 - Marknadsvärderas
- Investeringar
- Solvenskapitalkrav (SCR)
 - Standardformeln
 - Intern modell
- Minimikapitalkrav (MCR)
- Kapitalbas

Pelare II

Kvalitativa krav

- System för bolagsstyrning
- Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)
- Tillsynsprocessen
- Tillsynsmyndighetens befogenheter och verktyg, såsom kapitaltillägg

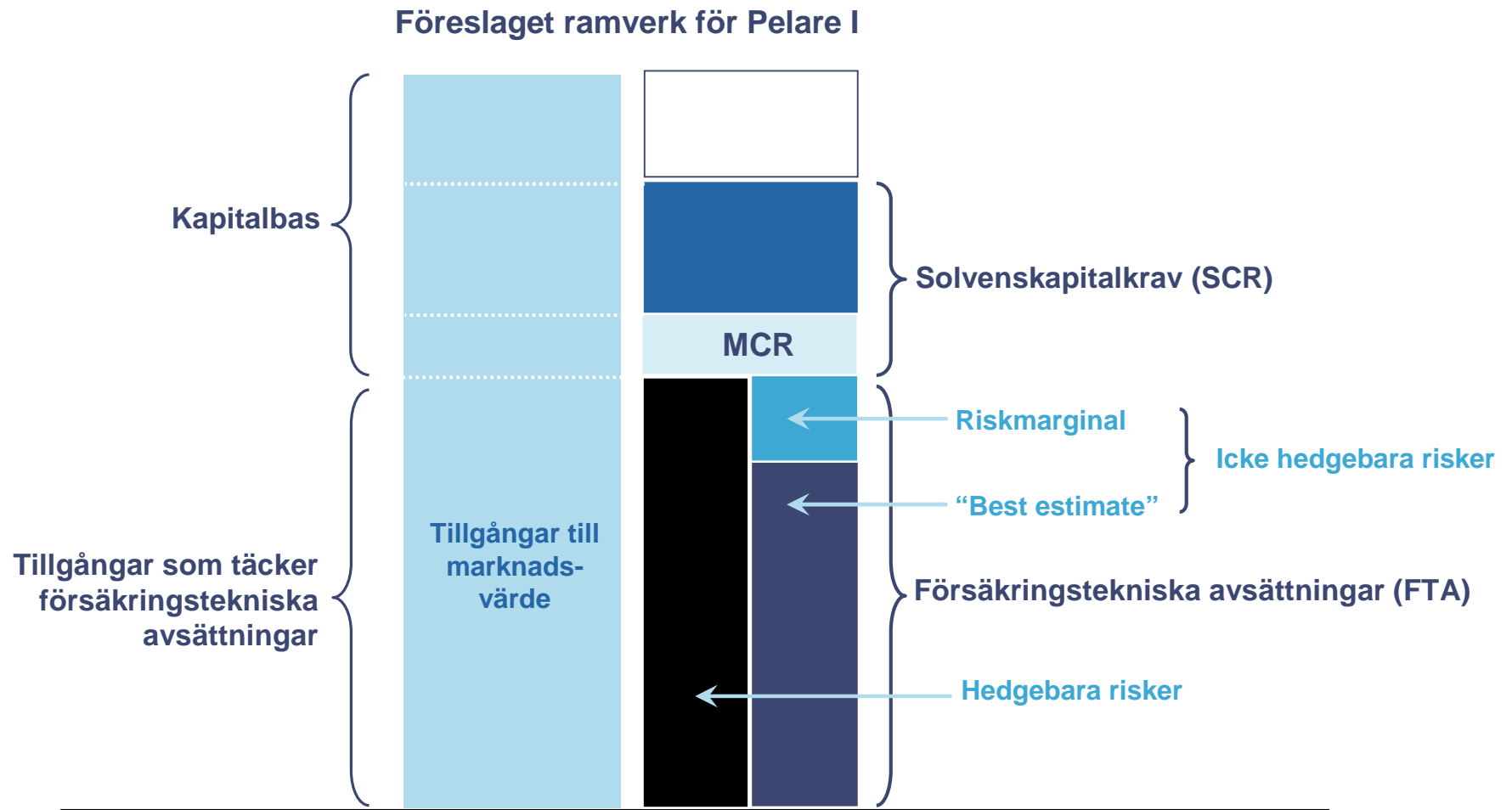
Pelare III

Genomlysning

- Offentliggörande av information
 - Årligt offentliggörande av solvens och finansiella förhållanden
- Information som skall lämnas för tillsynen
 - Rapportering till tillsynsmyndigheterna

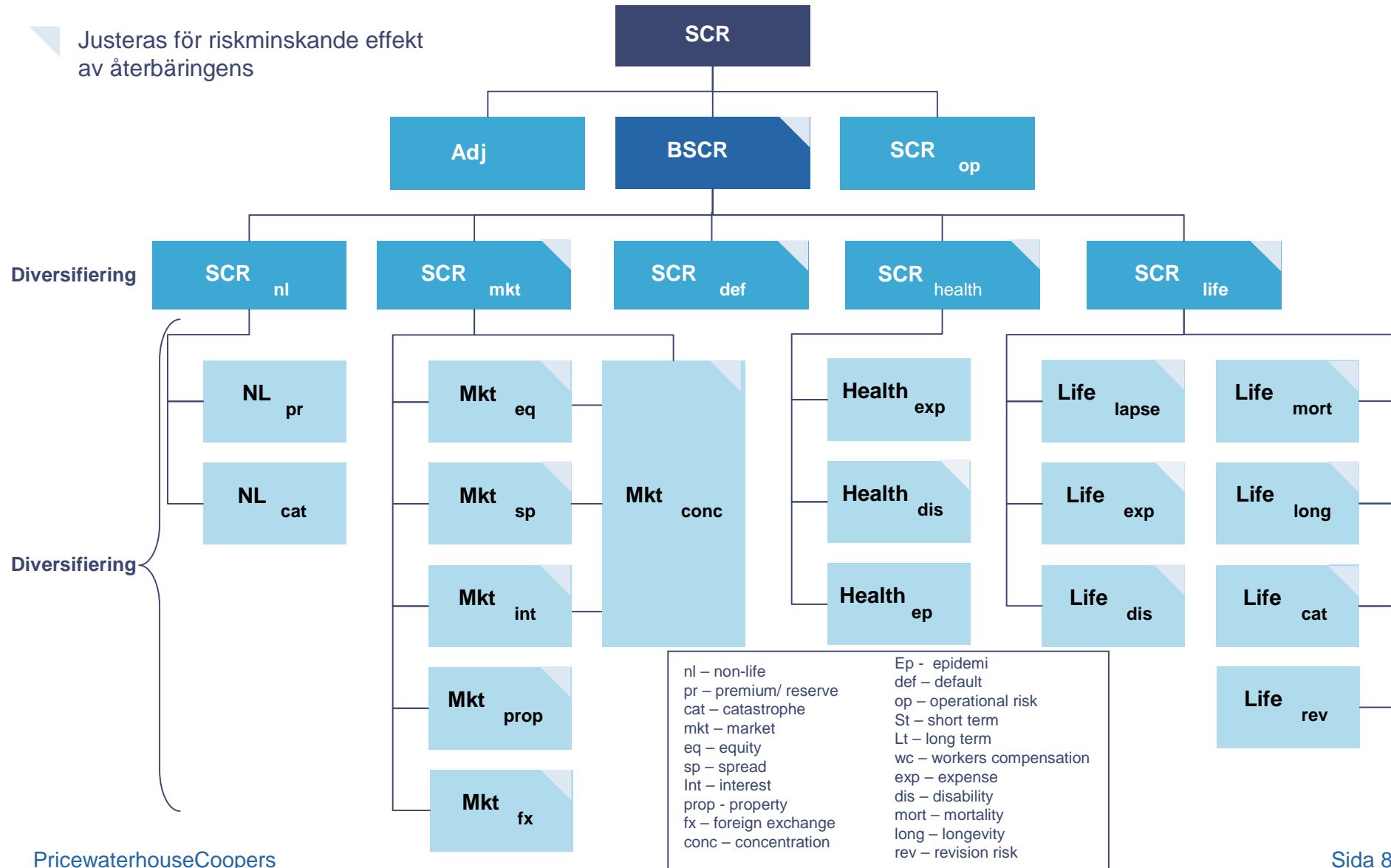
Grupptillsyn – alla pelare gäller både legala enheter och grupper

De kvantitativa kraven



SCR – European Standard model

Justeras för riskminskande effekt av återbäringens



Inverkan på organisationen vid införandet av krav på bolagsstyrningen

'Solvens II is not just about capital. It is a change of behavior'

Thomas Steffen, Chairman of CEIOPS

- Ledningen och styrelsen har det yttersta ansvaret
- 'Funktioner' eller specifika ansvarsområden
 - Risk management
 - Compliance/Regelefterlevnad
 - Internrevision
 - Aktuariefunktion
- Outsourcing:
 - Ansvarsförpliktelsen behöver vara kvar och upprätthållas
 - Samma krav ställs på outsourcad verksamhet som på bolaget
- Lämplighetskrav
- Kraven inkluderar skrivna styrdokument (ska ses över årligen)
- Systemet för bolagsstyrning ska stå i proportion till företagets art, storlek och komplexitet.

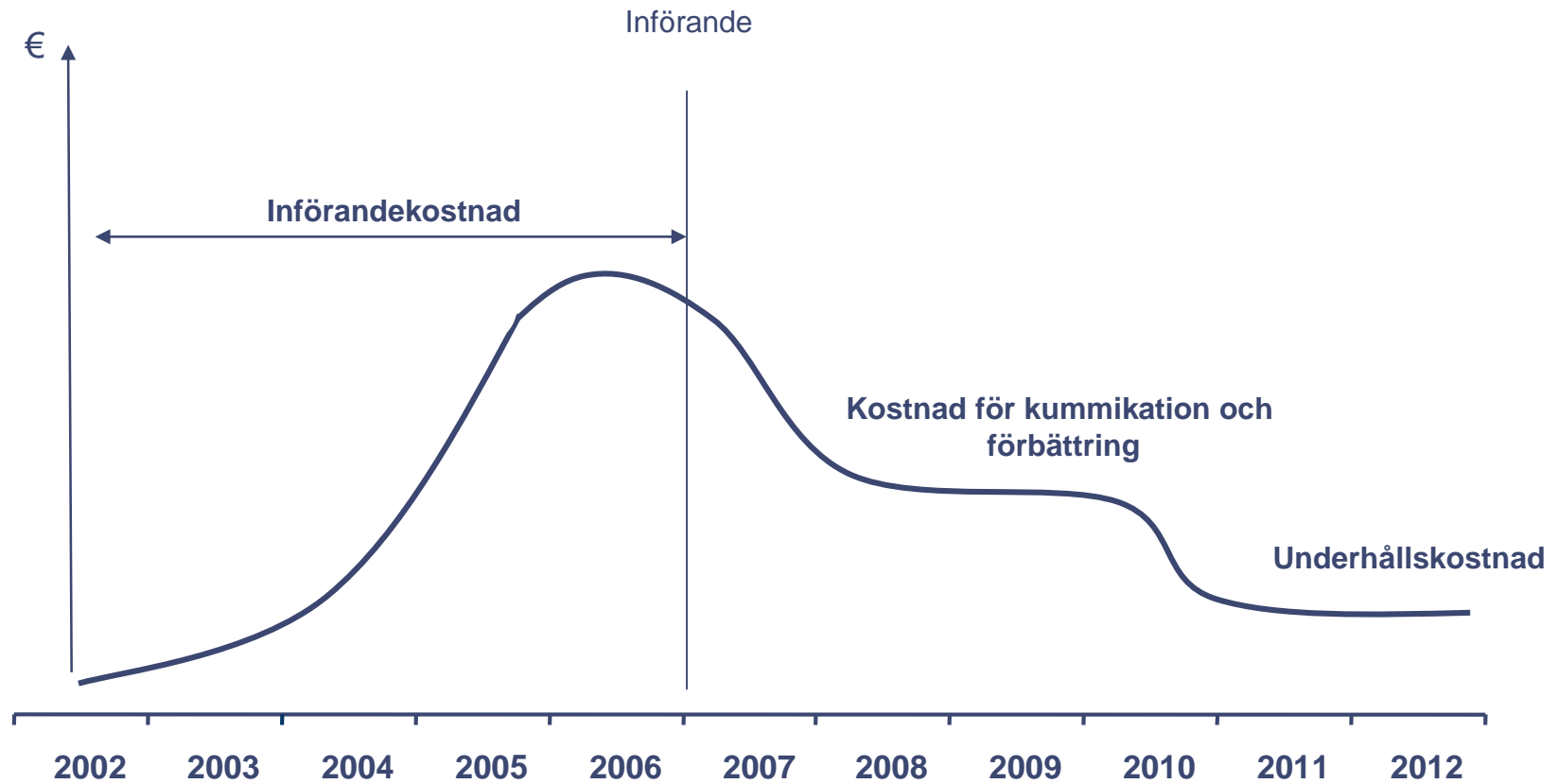
Nyckelfrågor inför införandet av Solvens II

- Vad blir effekten av de nya **värderingsprinciperna** på balansräkningen och solvenssituationen?
- Hur ska Solvens II projektet samordnas med **IFRS 4 fas 2** samt **MCEV** arbetet?
- Är **styrdokument** ändamålsenliga, tillräckliga och effektivt införda i verksamheten?
- Har ledning och styrelse en uttalad **riskaptit**?
- Infångas alla väsentliga risker i den **interna riskbedömningen**?
- Ska en **intern modell** användas för solvenskapitalkravsberäkning?
- Kommer Solvens II att påverka **affärsstrategin**?
- Vilken inverkan kommer Solvens II ha på **organisationen och processerna**?
- Kommer stora **IT investeringar** att behöva göras?
- Hur ska **Solvens II projektet organiseras**?
- Hur mycket kommer införandet av Solvens II att **kosta**?

Utmaningar – fler exempel

- Effektiv projekthantering
 - Vem ska ta projektägarrollen – Chefsaktuarie, VD, Finanschef?
 - Vem ska utveckla nya processer och metoder (system of governance/ risk management system) om inte funktionerna är etablerade?
- Hur ska riskorganisationen se ut?
 - Hur kommer kraven att se ut på denna funktion?
 - Vilka risker ska täckas – vem är ansvarig för dem?
 - Till vem ska CRO rapportera?
- Hög efterfrågan i marknaden på kvalificerad personal:
 - Aktuarier
 - Risk management
- Låg förståelse från ledning och styrelse om Pelare II och III
- Integrering av en framåtblickande kapitalhantering i samtliga affärskritiska processer (ORSA:n)

Erfarenheten från Basel II



IT-kostnaden vanligtvis ungefär 50% av totala kostnaden.

Rekommendationer vid Solvens II införandet

Tidig förankring hos styrelse och ledning

- Utbildning av styrelse och ledning
- Uppnå förståelse för vad som avses med "senior management responsibility" och "Fit & Proper requirements",
- Säkerställ att de är med från början och driver processen

Initiera förberedelserna tidigt

- Upprätta ett projekt och en tillsatt styrgrupp
- Medverka i QIS-beräkningarna för att få förståelse för Pelare I och framtida kapitalsituation
- Säkerställ att trånga resurser utnyttjas på bästa sätt
- Tydliggör roller och ansvar

Rekommendationer för Solvens II införandet (ii)

Nödvändiga resurser

- Involvera aktuarier samt finans och riskavdelningarna tidigt för att få förankring från alla delar av verksamhet som påverkas av Solvens II
- Många aktörer har "bundit upp" regelverksexperter för att säkra tillgången under projektets löptid.

Aktivt deltagande i regelverksutformning

- Viktigt att tidigt sätta sig in i de detaljerade kraven för att kunna vara med att påverka utifrån svenska eller företagsspecifika förhållanden (medverka i svarsprocessen till CEIOPS consultation papers)
- Kommunicera löpande med Finansinspektionen och medverka i de nyligen etablerade arbetsgrupperna

Kontaktinformation

Lena Mörk

Solvency II driver, Sweden

Senior Manager

e-mail: lena.moerk@se.pwc.com

Tel: 0709-294489