

# **Riktlinjer för genomförande av de långsiktiga garantiåtgärderna**

## 1. Inledning

- 1.1. Enligt artikel 16 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 (nedan kallad Eiopaförordningen)<sup>1</sup> har Eiopa utarbetat riktlinjer om genomförandet av de åtgärder som krävs enligt artiklarna 77b, 77d, 308c och 308d i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (nedan kallat Solvens II-direktivet)<sup>2</sup>.
- 1.2. Dessa riktlinjer syftar till att garantera enhetliga metoder inom medlemsstaterna och stödja företagens tillämpning av volatilitetsjusteringen, matchningsjusteringen, övergångsreglerna för de riskfria räntesatserna och övergångsreglerna för försäkringstekniska avsättningar (så kallade "justeringar av långsiktiga garantier och övergångsregler").
- 1.3. Dessa riktlinjer är uppdelade i två delar: Avsnitt 1 behandlar värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna med de långsiktiga garantiåtgärderna. Dessa åtgärder är relevanta för alla försäkrings- och återförsäkringsföretag. Avsnitt 2 behandlar fastställandet av solvenskapitalkravet för användare av standardformeln och minimikapitalkravet. Riktlinjer för samverkan mellan de långsiktiga garantiåtgärderna med solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet förutsätter att dessa beräknas på grundval av att försäkringstekniska avsättningar värderas med långsiktiga garantiåtgärder.
- 1.4. Dessa riktlinjer riktar sig till tillsynsmyndigheter inom ramen för Solvens II-direktivet.
- 1.5. Med långsiktiga garantiåtgärder avses i dessa riktlinjer anpassnings- och övergångsregler i enlighet med artiklarna 77b, 77d, 308c och 308d i Solvens II-direktivet.
- 1.6. De termer i dessa riktlinjer som inte har definierats har samma betydelse som i definitionerna i rättsakterna som nämns i inledningen.
- 1.7. Riktlinjerna gäller från den 1 januari 2016.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48)

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1)

## **Avsnitt 1 Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna med de långsiktiga garantiåtgärderna**

### **Riktlinje 1 – Effekter av volatilitetsjusteringen, matchningsjusteringen och övergångsreglerna för riskfria räntesatser på försäkringstagarnas beteende**

- 1.8. Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör undvika att skapa en orealistisk eller snedvridande koppling mellan antaganden om försäkringstagarens beteende som avses i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35<sup>3</sup> (nedan kallad den delegerade förordningen) och användningen av matchningsjusteringen, volatilitetsjusteringen eller övergångsreglerna för riskfria räntesatser.
- 1.9. I synnerhet när sannolikheten för att försäkringstagarna kommer att utnyttja avtalade rättigheter är dynamiskt utformad med hjälp av referensvärden (exempelvis marknadskurser) bör försäkrings- och återförsäkringsföretag se till att man konsekvent fastställer referensvärdena med relevant durationsberoende riskfri räntesats som tillämpats för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

### **Riktlinje 2 – Samverkan mellan de långsiktiga garantiåtgärderna och beräkningen av riskmarginalen**

- 1.10. Vid beräkning av riskmarginalen i enlighet med artikel 38 i den delegerade förordningen bör försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar matchningsjusteringen, volatilitetsjusteringen, övergångsregler för riskfria räntesatser eller övergångsregler på försäkringstekniska avsättningar anta att referensföretaget inte tillämpar någon av dessa regler.

### **Riktlinje 3 – Kombination av matchningsjustering och övergångsregler på försäkringstekniska avsättningar**

- 1.11. När försäkrings- och återförsäkringsföretag tillämpar både matchningsjusteringen och övergångsreglerna på försäkringstekniska avsättningar för samma försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser, i enlighet med artikel 77b och artikel 308d i Solvens II-direktivet, bör det belopp som avses i artikel 308d.2.a i Solvens II-direktivet beräknas med matchningsjusteringen.

### **Riktlinje 4 – Omfattning av övergångsreglerna för riskfria räntesatser**

- 1.12. Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör tillämpa övergångsreglerna för riskfria räntesatser för alla godtagbara skyldigheter.

---

<sup>3</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), (EUT L 12, 17.1.2015, s. 1.)

## **Avsnitt 2 Fastställande av standardformeln för minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet då långsiktiga garantiåtgärder används**

### **Riktlinje 5 – Samverkan mellan volatilitetsjusteringen, matchningsjusteringen och övergångsreglerna för riskfria räntesatser och undergruppen för ränterisk av standardformeln för solvenskapitalkravet**

1.13. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder volatilitetsjusteringen, matchningsjusteringen eller övergångsreglerna för riskfria räntesatser bör se till att värdet på dessa justeringar och på övergångsjusteringen som avses i artikel 308c i Solvens II-direktivet förblir oförändrat efter tillämpning av chocker på de grundläggande durationsberoende räntesatser som anges i artiklarna 166 och 167 i den delegerade förordningen.

### **Riktlinje 6 – Samverkan mellan volatilitetsjusteringen och/eller övergångsreglerna för riskfria räntesatser med undergruppen för spreadrisk av solvenskapitalkravets standardformel**

1.14. Vid beräkning av undergruppen för spreadrisk bör försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar volatilitetsjusteringen och/eller övergångsreglerna för riskfria räntesatser se till att värdet av volatilitetsjusteringen och/eller övergångsjusteringen som avses i artikel 308c i Solvens II-direktivet förblir oförändrat efter den stress som tillämpas inom ramen för undergruppen för spreadrisk i enlighet med artiklarna 176.1, 178.1 och 179.1 i den delegerade förordningen.

### **Riktlinje 7 – Samverkan mellan övergångsreglerna för försäkringstekniska avsättningar och beräkning av standardformeln för solvenskapitalkravet**

1.15. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar övergångsreglerna på försäkringstekniska avsättningar bör se till att värdet av övergångsavdraget som avses i artikel 308d.1 i Solvens II-direktivet förblir oförändrat i scenariobaserade beräkningar av standardformeln för solvenskapitalkravet.

### **Riktlinje 8 – Samverkan mellan övergångsreglerna på försäkringstekniska avsättningar och kapitalkravet för operativ risk av solvenskapitalkravets standardformel**

1.16. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar övergångsreglerna på försäkringstekniska avsättningar ska för volymmåttan  $TP_{life}$ ,  $TP_{life-ul}$  och  $TP_{non-life}$  enligt artikel 204.4 i den delegerade förordningen använda summan av försäkringstekniska avsättningar före tillämpningen av övergångsreglerna minus det högsta av riskmarginalen och värdet av övergångsavdraget.

1.17. Om summan av övergångsavdraget är högre än riskmarginalen, bör värdet av övergångsavdraget som överstiger riskmarginalen fördelas över  $TP_{life}$ ,  $TP_{life-ul}$  och  $TP_{non-life}$  enligt varje komponents bidrag till det totala värdet av övergångsavdraget.

## **Riktlinje 9 – Samverkan mellan övergångsreglerna för försäkringstekniska avsättningar och beräkningen av minimikapitalkravet**

- 1.18. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar övergångsreglerna på försäkringstekniska avsättningar ska för volymmåtten  $TP_{(nl,s)}$ ,  $TP_{(life,1)}$ ,  $TP_{(life,2)}$ ,  $TP_{(life,3)}$  och  $TP_{(life,4)}$  enligt artiklarna 250.1 och 251.1 i den delegerade förordningen, använda värdet av försäkringstekniska avsättningar före tillämpningen av övergångsreglerna minus det högsta av riskmarginalen och värdet av övergångsavdraget.
- 1.19. Om värdet av övergångsavdraget är högre än riskmarginalen, bör värdet av övergångsavdraget som överstiger riskmarginalen fördelas över  $TP_{(nl,s)}$ ,  $TP_{(life,1)}$ ,  $TP_{(life,2)}$ ,  $TP_{(life,3)}$  och  $TP_{(life,4)}$  enligt varje komponents bidrag till det totala värdet av övergångsavdraget.

### **Efterlevnads- och rapporteringsregler**

- 1.20. Det här dokumentet innehåller riktlinjer som utfärdats enligt artikel 16 i Eiopaförordningen. I enlighet med artikel 16.3 i Eiopa-förordningen ska behöriga myndigheter och finansinstitut med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna och rekommendationerna.
- 1.21. Behöriga myndigheter som följer eller avser att följa dessa riktlinjer bör införliva dem i sitt rättsliga ramverk eller sin tillsynsram på ett lämpligt sätt.
- 1.22. De behöriga myndigheterna ska bekräfta för Eiopa huruvida de följer eller avser att följa dessa riktlinjer och ange orsaker till bristande efterlevnad inom två månader efter utfärdandet av de översatta versionerna.
- 1.23. Om inget svar ges inom denna tidsfrist kommer de behöriga myndigheterna inte att anses uppfylla kraven på rapportering och kommer att rapporteras i enlighet med detta.

### **Slutlig bestämmelse om granskning**

- 1.24. Dessa riktlinjer granskas av Eiopa.