

Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse;

FFFS 2020:6

Utkom från trycket
den 25 maj 2020

beslutade den 19 maj 2020.

Finansinspektionen föreskriver¹ med stöd av 7 kap. 2 § första stycket 17 och 18 samt andra stycket försäkringsrörelseförordningen (2011:257) att 4 kap. 15 och 23 §§ samt 10 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse ska ha följande lydelse.

4 kap.

15 § Ett försäkringsföretag får efter medgivande från Finansinspektionen använda matchningsjusterade riskfria räntesatser för relevanta durationer när det beräknar den bästa skattningen av livförsäkringsåtaganden, inbegripet livräntor och sjukräntor som härrör från skadeförsäkringskontrakt, förutsatt att följande krav är uppfyllda:

1. En portfölj av tillgångar som svarar mot livförsäkringsåtagandena, består av obligationer och andra tillgångar som har liknande kassaflödesegenskaper.
2. Tillgångsportföljen enligt 1 förändras inte under livförsäkringsåtagandenas livslängd. Om det sker materiella förändringar i kassaflödena får förändringar i tillgångsportföljen dock göras för att bevara överensstämmelsen i kassaflödena mellan tillgångsportföljen och åtagandena.
3. Tillgångsportföljen enligt 1 förvaltas separat och kan inte användas för att täcka förluster som uppstår inom företagets övriga verksamheter.
4. Kassaflöden för tillgångsportföljen enligt 1 kan inte ändras av den som har emitterat tillgångarna eller av en annan tredje part, såvida inte försäkringsföretaget får tillräcklig kompensation för att kunna uppnå samma kassaflöden genom att återinvestera i tillgångar med likvärdig eller bättre kreditkvalitet. Det kan i tillgångsportföljen dock ingå tillgångar för vilka kassaflödena är fasta med undantag för ett inflationsberoende, förutsatt att dessa tillgångar återspeglar de kassaflöden som beror av inflation för åtagandena.
5. Det förväntade kassaflödet från tillgångsportföljen enligt 1 återspeglar fullständigt vart och ett av de förväntade kassaflödena för åtagandena, i samma valuta. Risker till följd av bristande matchning mellan tillgångsportföljen och livförsäkringsåtagandena är inte väsentliga i förhållande till de inneboende riskerna i den verksamhet där matchningsjusteringen används.

¹ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2177.

6. De försäkringsavtal som svarar mot livförsäkringsåtagandena ger inte upphov till framtida inbetalningar av premier.

7. Livförsäkringsåtagandena innehåller endast försäkringsriskerna livsfallrisk, kostnadsrisk, omprövningsrisk, annullationsrisk och dödsfallrisk. Om livförsäkringsåtagandena innehåller dödsfallrisk ökar inte värdet av den bästa skattningen med mer än 5 procent i det stresstest för dödsfallrisk som avses i artikel 52 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35.

8. Försäkringsavtalen som svarar mot livförsäkringsåtagandena innehåller inte optioner för försäkringstagaren. Avtalen får dock innehålla en möjlighet att helt eller delvis avsluta försäkringen i förtid, om värdet på tillgångarna med säkerhet överstiger värdet av åtagandet vid den tidpunkt då valmöjligheten utnyttjas.

9. Livförsäkringsåtaganden som svarar mot ett försäkringskontrakt inte delas upp då livförsäkringsåtagandena fastställs.

23 § Ett försäkringsföretag ska beräkna volatilitetsjusteringen enligt följande.

VS = den riskkorrigerade räntedifferensen som avser valuta,
 LS = den riskkorrigerade räntedifferensen som avser land,
 ÖVS = den eventuellt enligt nedan ökade riskkorrigerade räntedifferensen som avser valuta.

Här är $\text{ÖVS} = \text{VS} + T$, där

$$T = \begin{cases} LS - 2 \cdot VS & \text{om } LS - 2 \cdot VS > 0 \text{ och } LS > 85 \text{ räntepunkter} \\ 0 & \text{annars} \end{cases}$$

Därefter beräknas volatilitetsjusteringen VA genom

$$VA = 65 \% \cdot \text{ÖVS}.$$

10 kap.

4 § En ansökan om tillstånd att förvärva aktier eller andelar i ett försäkringsföretag ska innehålla de uppgifter som framgår av *bilaga 1 a* för en fysisk person eller *bilaga 1 b* för en juridisk person.

När förvärvaren är en juridisk person ska ansökan även innehålla de uppgifter som framgår av *bilaga 1 c* om förvärvarens styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör och ställföreträdare för verkställande direktör.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 juni 2020.

ERIK THEDÉEN

William Svärd