

Livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser
Opfølgning på julebrev fra 2018
Ændrede metoder for opgørelse af hensættelser til solvensformål

Opfølgning på julebrev 2018 om ændrede metoder for opgørelse af hensættelser til solvensformål

I. Baggrund

Med julebrevet af 20. december 2018 indledte Finanstilsynet en temaundersøgelse af værdiansættelse af forsikringshensættelser til solvens. Temaundersøgelsen omfattede alle 28 livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, som er underlagt Solvens II-regulering.

I forbindelse med at Solvens II trådte i kraft den 1. januar 2016, valgte Finanstilsynet at implementere principperne for værdiansættelse af forsikringshensættelserne til solvens ved at tage udgangspunkt i den tilgang, som virksomhederne bruger til regnskabsopgørelsen af forsikringsforpligtelserne.

Den 1. december 2017 trådte en ændret bekendtgørelse for værdiansættelse af forsikringsforpligtelser (værdiansættelsesbekendtgørelsen) i kraft. Ændringen var en del af den fuldstændige implementering af Solvens II. Den medførte, at værdiansættelsen af forsikringshensættelserne til solvensformål ikke længere er sammenfaldende med den værdiansættelse, som sker til regnskabet.

Formålet med julebrevet var at sikre, at virksomhedernes bestyrelser var opmærksomme på de ændringer, der var foretaget i reglerne for værdiansættelse af forsikringshensættelserne til solvens. Endvidere var formålet også at afdække virksomhedernes konkrete planer for håndtering af de beskrevne ændringer i værdiansættelsesbekendtgørelsen.

Finanstilsynet oplyste i julebrevet, at det er forventningen, at ændringen af reglerne vil medføre behov for store justeringer i virksomhedernes metoder til beregning af hensættelser til solvensformål, og at det vil tage flere år for virksomhederne at implementere de ændrede krav. Denne forventning var bl.a. baseret på erfaringer fra udlandet.

Finanstilsynet modtog svar fra samtlige 28 virksomheder den 1. juli 2019.

II. Status for virksomhedernes besvarelser

Finanstilsynet har gennemgået virksomhedernes julebrevsbesvarelser. Besvarelserne indeholder virksomhedernes vurderinger af, hvilke ændringer, der skal ske, for at sikre overholdelse af Solvens II-reglerne om værdiansættelse. Besvarelserne skitserer samtidig virksomhedernes planer for håndteringen af disse ændringer.

Finanstilsynet har vurderet virksomhedernes besvarelser med udgangspunkt i deres konkrete forretningsmodeller, herunder produktporteføljen. Fokus har særligt været på, om virksomhedernes identifikation af forskelle mellem de nuværende opgørelsesmetoder og de ændrede påkrævede metoder er tilstrækkelig, og på om den tilhørende projektplanlægning forekommer realistisk.

Finanstilsynet finder, at kvaliteten af virksomhedernes besvarelser af julebrevet varierer.

Finanstilsynet vurderer overordnet, at størstedelen af virksomhederne har indledt en proces med at sikre overgang til de ændrede metoder for opgørelse af hensættelserne. Virksomhederne befinder sig dog fortsat på et meget indledende stadie.

Finanstilsynet vurderer umiddelbart, at tre af virksomhederne opgør hensættelserne til solvens i overensstemmelse med principperne i værdiansættelsesbekendtgørelsen.

Besvarelserne har dermed vist, at 25 af de 28 omfattede virksomheder ikke opgør deres hensættelser til solvensformål i overensstemmelse med de gældende krav i bl.a. værdiansættelsesbekendtgørelsen.

De 25 virksomheder har på den baggrund modtaget et påbud om at opgøre hensættelserne til solvens i overensstemmelse med de gældende principper i Solvens II-reguleringen. Finanstilsynet vurderer, at der skal ske en omfattende kortlægning af produkterne, dokumentation og justering i virksomhedernes IT-mæssige setup. Finanstilsynet vurderer endvidere, at implementeringsfristen skal være ens på tværs af branchen. Virksomhederne har derfor fået en frist til ultimo 2022 til at komme på plads.

III. Den videre proces

Finanstilsynet har med afsæt i besvarelserne af julebrevet startet et individuelt forløb med de enkelte virksomheder. Formålet er løbende at følge op på virksomhedernes fremdrift i deres Solvens II-hensættelsesprojekt. Finanstilsynet vil have fokus på, at den enkelte virksomhed tager ejerskab for udviklingen af de ændrede opgørelsesmetoder med udgangspunkt i virksomhedens egen produktportefølje og styring af produktet.

Virksomhederne kan for nuværende og frem til de nødvendige justeringer er gennemført, ikke opgøre hensættelser til solvens efter de ændrede metoder. Finanstilsynet vurderer, at det på grund af de store metodemæssige justeringer ikke umiddelbart er klart hvilke eventuelle effekter de nødvendige justeringer kan medføre, og at der derfor kan være en usikkerhed forbundet med opgørelse af hensættelser og solvens i den mellemliggende periode. Finanstilsynet vil derfor i samarbejde med virksomhederne løbende vurdere behovet for midlertidige tiltag frem til de ændrede metoder er fuldt implementeret, så det sikres, at eventuelle effekter på solvensdækningen ved overgangen fra den hidtidige metode er håndteret også i den mellemliggende periode.

Finanstilsynet har fundet anledning til at bede en mindre del af virksomhederne genbesøge udgangspunktet for de indsendte analyser. Det skyldes, at det indsendte materiale er mangelfuldt i en grad, der ikke muliggør en ordentlig videre proces. Finanstilsynet vurderer, at det bl.a. skyldes forskellige fortolkninger af Solvens II-reguleringen.

Finanstilsynet forventer, at virksomhedernes bestyrelser sikrer fokus på de enkelte Solvens II-hensættelsesprojekter. Virksomhedernes bestyrelser og direktioner har ansvaret for, at virksomhederne til enhver tid har tilstrækkelige og korrekt opgjorte hensættelser. For at løfte

dette ansvar kræver reguleringen, at virksomhederne skal have en aktuarfunktion, der har ansvar for at koordinere opgørelsen af hensættelserne. Virksomhederne skal sikre, at aktuarfunktionen har de rette ressourcer og kompetencer til at løse denne opgave.