

**EUROPEAN INSURANCE AND
OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY**

Westhafenplatz 1,
60327 Frankfurt am Main, Germany



■ Publikationskontoret



ÅRSBERETNING 2017: RESUMÉ

<https://eiopa.europa.eu/>



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

Fotografier:

Omslag: istockphoto/bowie15; side 4 og 6: EIOPA/Martin Joppen.

Print	ISBN 978-92-9473-053-4		doi:10.2854/036220	EI-AD-18-001-DA-C
PDF	ISBN 978-92-9473-078-7	ISSN 2529-5721	doi:10.2854/15287	EI-AD-18-001-DA-N

Luxembourg: Den Europæiske Unions Publikationskontor, 2019

© EIOPA, 2019

Eftertryk tilladt med kildeangivelse

Ved enhver anvendelse eller gengivelse af fotos eller andet materiale, der ikke er omfattet af EIOPA ophavsret, skal der indhentes tilladelse direkte fra indehaverne af ophavsrettighederne.

SÅDAN KONTAKTER DU EU

Personligt

Der findes flere hundrede Europe Direct-informationscentre i hele EU. Find dit nærmeste center på:

https://europa.eu/european-union/contact_da

Pr. telefon eller e-mail

Europe Direct er en tjeneste, der besvarer spørgsmål om EU. Kontakt Europe Direct:

— på gratisnummer: 00 800 6 7 8 9 10 11 (visse operatører tager betaling for disse opkald)

— på følgende nummer: +32 22999696 eller

— pr. e-mail: https://europa.eu/european-union/contact_da

SÅDAN FINDER DU OPLYSNINGER OM EU

Online

Oplysninger om EU er tilgængelige på alle EU's officielle sprog på Europawebstedet: https://europa.eu/european-union/index_da

EU-publikationer

Du kan downloade eller bestille EU-publikationer gratis eller mod betaling på: <https://publications.europa.eu/da/publications>. Du kan bestille flere eksemplarer af de gratis publikationer ved at kontakte Europe Direct eller dit lokale informationscenter (se https://europa.eu/european-union/contact_da).

EU-ret og relaterede dokumenter

Du kan nemt få adgang til EU's juridiske oplysninger (herunder al EU-ret siden 1952) på alle officielle EU-sprog på EUR-Lex: <http://eur-lex.europa.eu>

Åbne data fra EU

EU's portal for åbne data (<http://data.europa.eu/euodp/da>) giver adgang til datasæt fra EU. Dataene kan downloades og genanvendes gratis til både kommercielle og ikkekommercielle formål.

ÅRSBERETNING 2017: RESUMÉ

INDHOLD

INDHOLD	2
INDLEDNING	3
FORORD	4
FORORD VED DEN ADMINISTRERENDE DIREKTØR	6
RESUMÉ	8
Forbrugerbeskyttelse	8
Tilsynsmæssig konvergens og forbedring af det indre markeds funktionsmåde	8
Finansiel stabilitet	9
ORGANISATIONS DIAGRAM 2017	10

INDLEDNING

Forsikringer spiller en vigtig rolle i samfundet. Når de fungerer optimalt, håndterer de risici og bidrager til økonomisk vækst og finansiel stabilitet, hvilket i sidste ende giver borgerne større økonomisk tryghed. EU's forsikringssektor udgør en væsentlig del af finanssektoren, idet dens aktiver udgør omkring to tredjedele af EU's bruttonationalprodukt (BNP) (70 % i 2017)¹. Gælden udgør en tredjedel af de europæiske husstandes formue, så forbrugernes fremtidige indkomst er afhængig af aspekter inden for forsikringssektoren. Arbejdsmarkedspensioner er ligeledes vigtige midler med henblik på at sikre, at ældre er beskyttet mod risikoen for fattigdom, når de går på pension. Pensionsfondenenes aktiver udgør omkring 24 % af EU's BNP², og meget mere i visse lande, og de er i hastig vækst og udgør i stigende grad en investeringskilde på de finansielle markeder.

EIOPA blev oprettet i januar 2011 som følge af reformer af tilsynsstrukturen i EU's finanssektor. EIOPA er et uafhængigt rådgivende organ for Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen. Organets hovedansvar er at opretholde det finansielle systems stabilitet, sikre markedernes og de finansielle produkters gennemsigtighed samt beskytte forsikringstagere og medlemmer af pensionsordninger og begunstigede.

EIOPA's mission er at varetage de offentlige interesser ved at bidrage til det finansielle systems stabilitet og effektivitet på kort, mellemlang og lang sigt til gavn for EU's økonomi, dens borgere og virksomheder. Denne mission søges opfyldt ved at fremme hensigtsmæssige reguleringsrammer og en ensartet tilsynspraksis for at beskytte rettighederne for forsikringstagere samt medlemmer af pensionsordninger og begunstigede og bidrage til, at offentligheden har tillid til Den Europæiske Unions forsikrings- og arbejdsmarkedspensionssektor.

EIOPA er en af tre europæiske tilsynsmyndigheder, som udgør en vigtig del af Det Europæiske Finanstillsynssystem (ESFS), et integreret netværk af nationale og europæiske tilsynsmyndigheder, der tilvejebringer de nødvendige forbindelser mellem tilsyn på makro- og mikroniveau, mens det daglige tilsyn sker på nationalt niveau.

¹ Kilde: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

² Kilde: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

GABRIEL BERNARDINO
Formand



FORORD

I 2017 var det 10 år siden, at finanskrisen startede. Siden oprettelsen i 2011 har EIOPA bidraget til udviklingen af Europas fælles regelsæt for forsikringer og pensioner, både når det gælder ansvarlighed og adfærd inden for forskellige forretningsområder. Gennemførelsen af det nye EU-regelsæt har medført et gradvist skifte for EIOPA's strategiske prioriteter fra regulering til tilsyn. I 2017 var vores aktiviteter fokuseret på at styrke den tilsynsmæssige konvergens, forbedre forbrugerbeskyttelsen og opretholde finansiell stabilitet.

Vores forpligtelse til at opbygge en fælles tilsynskultur nåede en milepæl, da vi samarbejdede med de nationale tilsynsmyndigheder om at fastsætte de vigtigste elementer for høj kvalitet og effektivt tilsyn, som denne kultur bygger på. Siden oprettelsen i 2011 har vores kerneaktivitet været at udvikle en paneuropæisk tilgang til tilsyn, og vi vil i de kommende år fortsat støtte nationale tilsynsmyndigheder i arbejdet med at opbygge kapacitet til at gennemføre tilsyn af høj kvalitet.

I forbindelse med det europæiske indre marked er tilsyn i høj grad et europæisk anliggende, når forsikringsudbydere fra ét land opererer i et andet land, navnlig i medfør af reglerne om fri udveksling af tjenesteydelser. For at afhjælpe den konstaterede usikkerhed omkring grænseoverskridende forretningstilsyn oprettede vi i 2017 platforme, der skulle lette samarbejdet mellem nationale tilsynsmyndigheder, for at gøre det muligt at identificere og vurdere risici rettidigt. Disse platforme er et eksempel på den merværdi, som myndighedernes paneuropæiske perspektiv og styring tilfører nationalt tilsyn, og derved bidrager til at opbygge tillid til det indre marked og tilsynssystemets overordnede funktionsmåde.

I år nåede vi også en væsentlig milepæl, når det gælder om at fremme en ensartet tilgang til forbrugerbeskyttelse ved at rådgive Kommissionen i forbindelse med direktivet om forsikringsdistribution. Direktivet omfatter spørgsmål såsom interessekonflikter i forbindelse med salgsspraksis og tekniske standarder, der gælder for forsikringsprodukter.

I 2017 fuldførte vi den første del af vores første gennemgang af Solvens II-ordningen, der er baseret på et års erfaring med gennemførelse, og vi rådgav Kommissionen om at vedtage forenklede beregninger af standardformlen for solvenskapitalkravet (SCR). Som en del af vores arbejde inden for finansiel stabilitet offentliggjorde vi en udtalelse til EU-institutionerne, hvor vi anbefalede en minimumsharmonisering af genopretnings- og afviklingsrammerne for forsikringssektoren samt en gennemførelse af en fælleseuropæisk stresstest af arbejdsmarkedspensionsordninger.

En god tilsynsførende er fremtidsorienteret, proaktiv og forebyggende. Det betyder, at vi i EIOPA skal være meget opmærksomme på det politiske og økonomiske landskab omkring os og være klar til at skride til handling, hvis det bliver nødvendigt. Derfor sætter vi særligt fokus på spørgsmål vedrørende digitalisering og forsikringsteknologi (InsurTech) samt bæredygtig økonomi. Vi vil også være særligt opmærksomme på spørgsmål vedrørende Det Forenede Kongeriges beslutning om at forlade EU, således at det giver mindst mulige forstyrrelser for tjenester og forbrugere.

Vi vil fortsat støtte Kommissionens tiltag med hensyn til de finansielle tjenesteydelsers europæiske dagsorden, herunder kapitalmarkedsunionen. Vi ser især frem til yderligere udvikling af et paneuropæisk personligt pensionsprodukt (PEPP), der har potentiale til at tilbyde europæiske borgere en helt ny ramme for deres pensionsopsparing. Vi er parate til på dette område at påtage os nye opgaver samt opgaver vedrørende revisionen af De Europæiske Tilsynsmyndigheder (ESA'er), som gør det muligt at sætte endnu mere fokus på tilsynskonvergens.

Vi havde ikke været i stand til at udføre vores opgaver uden et tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder, Den Europæiske Tilsynsmyndighed, EU-institutionerne og andre interessenter. Jeg vil gerne takke dem alle, herunder mine kollegaer i tilsynsrådet og i bestyrelsen, for deres konstruktive engagement og støtte det seneste år.

For ti år siden oplevede vi de skadelige virkninger af en svag regulering på økonomien og menneskers liv. For at opbygge bæredygtige, langsigtede investeringer og økonomisk vækst, er der behov for stabile og stærke forsikrings- og pensionssektorer, der vurderer risici korrekt, anvender solide risikostyringsstrategier og behandler forsikringstagere, medlemmer og begunstigede retfærdigt. Det er vores opgave at sørge for, at vi i fællesskab drager nytte af fordelene ved tilsynsreformerne efter krisen ved at sikre ensartet tilsyn af høj kvalitet i hele EU. Vi er fortsat fast besluttet på at nå det mål.

FAUSTO PARENTE
Administrerende direktør



FORORD VED DEN ADMINISTRERENDE DIREKTØR

I 2017 fortsatte EIOPA som organisation med at anvende sine ressourcer effektivt og fortsatte samtidigt med at udøve sit mandat efter en høj standard.

Tilfredsstillende udøvelse er et resultat af god forberedelse, og som i tidligere år, udførte EIOPA sine opgaver på baggrund af et arbejdsprogram, der blev udviklet gennem en omfattende planlægningsindsats. Med henblik på en mere langsigtet planlægning af opgaver og ressourcer tog EIOPA i 2017 skridt til yderligere at styrke sin planlægning og prioritering af aktiviteter, herunder også relateret til forandrings- og risikostyring.

EIOPA fortsatte også tilpasningen til sin nye organisationsstruktur, der blev præsenteret i slutningen af 2016. I den forbindelse blev afdelingen for tilsynsprocesser og afdelingen for overvågning- og tilsynskonvergens oprettet med det formål bedre at kunne afspejle udviklingen i EIOPA's arbejde og fokuseringen på flere tilsynsrelaterede opgaver.

Med hensyn til udviklingen inden for de tilsynsmæssige opgaver udrettede EIOPA et vigtigt stykke arbejde for at udvikle kompetencerammer. Det er fortsat en af vores prioriteter at opbygge kapaciteten hos personalet, og i februar 2017 blev EIOPA's tilsynskompetencer præsenteret. Ved at udarbejde kompetencerammer for forskellige funktioner kan EIOPA bedre udvikle sit eget personale og dermed opfylde organisationens nye behov. EIOPA vil fortsætte med at udvikle rammer for forskellige personalegrupper, herunder ledelseskompetencer, samt fortsat tilbyde andre lærings- og udviklingsmuligheder for personalet.

Det er fortsat et mål for EIOPA at blive en mere effektiv organisation. EIOPA tilpasser systemer og processer, der allerede anvendes af Kommissionen eller andre EU-agenturer, hvor det er muligt, i stedet for at udvikle sine egne løsninger. I 2017 tog EIOPA forbedrende skridt til at tilpasse eksisterende e-løsninger til indkøb og menneskelige ressourcer. Herudover påbegyndte EIOPA anvendelsen af Kommissionens tjenesteydelser til udvikling og hosting af sin hjemmeside.

Der er blevet præsenteret et nyt dokumentstyringssystem i et yderligere projekt, der skal sikre, at personalet arbejder mere effektivt. Dette system har forbedret graden af overholdelse og samarbejde mellem personalet.

Med hensyn til forvaltning af ressourcer udfører EIOPA sine aktiviteter i fuld overensstemmelse med EU's forordninger og arbejder på en åben og gennemsigtig måde. Mynighedens driftsbudget for 2017 var på 24 mio. EUR, og ved årets udgang havde EIOPA opnået en gennemførelsesgrad på 99,79 % for forpligtelser.

EIOPA er ansvarlig for både indholdet af sit arbejde og styringen af sine ressourcer. Med henblik herpå opretholder EIOPA en konstruktiv og åben dialog med sine interessenter og er altid parat til at engagere sig for kontinuerligt at blive bedre.

På længere sigt vil EIOPA fortsat fokusere på de fire strategiske mål, der er fastsat i arbejdsprogrammet, og vil samtidig være parat til at tilpasse sig ændringer, der hidrører fra eksterne miljøer: nye opgaver kan opstå som følge af løbende revisioner af de tre europæiske tilsynsmyndigheder eller fra lovgivningsinitiativer vedrørende det paneuropæiske personlige pensionsprodukt (PEPP). Nye prioriteter kan også opstå som følge af Det Forenede Kongeriges beslutning om at træde ud af EU.

Til slut er der kun tilbage at takke EIOPA's personale og medlemmerne af bestyrelsen og tilsynsrådet for deres engagement og hårde arbejde i løbet af året. Jeg taler på vegne af disse kollegaer, når jeg siger, at vi er stolte af at arbejde for Europa, og vi er stolte af det arbejde, vi foretager, så enkeltpersoner og virksomheder i Europa kan drage fordel af sikre finansieringsinstitutioner og -systemer.

RESUMÉ

FORBRUGERBESKYTTELSE

For at styrke forbrugerbeskyttelsen bidrager EIOPA til et intelligent retsgrundlag, der fremmer gennemsigtighed, enkelthed og retfærdighed. I 2017 ydede EIOPA teknisk rådgivning i forbindelse med mulige delegerede retsakter vedrørende direktivet om forsikringsdistribution. Direktivet styrker salgspraksis for forsikringsformidlere og -mæglere og sikrer, at forbrugere får rådgivning, der passer til deres behov. EIOPA udfærdigede også udkast til gennemførelse af tekniske standarder for investorbildgiving om forsikringsprodukter, der på en tydelig, præcis og tilgængelig måde præsenterede et standardformat med vigtige oplysninger om forsikringsprodukter. Med henblik på at minimere risici, der skyldes vildledende salg, opstillede EIOPA også retningslinjer for "execution-only"-salg af forsikringsbaserede investeringsprodukter, som er rettet mod tilfælde, hvor forsikringsdistributører ikke yder rådgivning eller ikke kontrollerer en kundes produktkendskab eller de forbundne risici.

EIOPA spiller også en proaktiv rolle i identifikationen og risikohåndteringen af tab for forbrugere. Den tematiske undersøgelse af finansielle incitamenter og godtgørelser fremhævede potentielle interessekonflikter, som opstår i forbindelse med unit-linked forsikringsprodukter, der er blevet solgt på baggrund af finansielle incitamenter og godtgørelser betalt af formueforvaltere.

EIOPA's rapport om forbrugsmønstre fremhævede den væsentlige stigning i forbrugerklager inden for forsikringssektoren. Digitalisering forbundet med teknologibaseret innovation inden for forsikrings- og pensionssektorerne blev også identificeret i rapporten som et vigtigt emne af strategisk betydning for forsikringssektoren, og et emne, som EIOPA nøje følger op på.

TILSYNSMÆSSIG KONVERGENS OG FORBEDRING AF DET INDRE MARKEDS FUNKTIONSMÅDE

Myndighedens bestræbelser på at opnå tilsynsmæssig konvergens og forbedre det indre markeds funktionsmåde omfatter sikring af et sundt og forsigtighedsbaseret retsgrundlag, oprettelsen af rammer for rapportering og indførelsen af konvergens med ensartet tilsyn af høj kvalitet. I 2017 var det i forbindelse med EIOPA's mandat, som er at bidrage til ensartet anvendelse af forordningen, en prioritet at evaluere og gennemgå Solvens II-forordningen, der var baseret på et års gennemførelse. EIOPA's første råd dækker vigtige aspekter af standardformlen, der skal reducere kompleksiteten af formelen, samtidig med at der bevares en forholdsmæssig, teknisk solid, risikofølsom og ensartet tilsynsordning.

Det er de nationale kompetente myndigheders opgave at føre løbende tilsyn, mens EIOPA fører tilsynsmæssig konvergens og støtter dem i en ensartet og konvergent anvendelse af EU-retten. Vigtige værktøjer omfattede ydelsen af skræddersyet støtte og feedback til ensartet anvendelse af Solvens II. I 2017 deltog EIOPA også i gennemgangen af forsikringsbalancer og pensionsfondes aktiver inden for den bulgarske forsikrings- og pensionssektor og bidrog med koordinering og teknisk ekspertise.

Myndigheden bidrog til at styrke tilsyn med grænseoverskridende grupper. I 2017 blev dette forbedret med et nyt værktøj bestående af grænseoverskridende tilsynsplatforme. Platformene blev oprettet af EIOPA som reaktion på kortlagte risici i forbindelse med grænseoverskridende virksomheder og for at sikre et stærkere og mere rettidigt samarbejde mellem forsikringstilsynsmyndigheder. Dette muliggør hurtigere identifikation og risikovurdering på markedet med henblik på at nå til enighed om behovet for

tilsynsforanstaltninger og interventioner. EIOPA deltager også aktivt i møder med tilsynskollegier, der overvåger grænseoverskridende forsikringsgrupper. Myndighedens bidrag gav et klart grundlag for praktisk og operativt samarbejde mellem kollegierne. Indsatsen blev styrket yderligere i 2017 med en revision af strategien for EIOPA's kollegier for yderligere at finansiere nationale kompetente myndigheders og EIOPA's kollektive bestræbelser.

Etableringen og godkendelsen af en intern model hviler på en principbaseret tilgang med omfattende krav til statistisk kvalitet, processer og integrering af risikostyring. Denne tilgang bør anvendes hensigtsmæssigt for hver konkret risikoprofil gennem virksomhedens udvikling og anvendelse af modellen, og vurderes af de nationale kompetente myndigheder under godkendelsen og det løbende tilsyn. EIOPA yder værdifuld støtte i forbindelse med håndteringen af risikoen for uoverensstemmelser mellem tilsynspraksis og udpegelsen af virksomheder, hvor modelkvaliteten synes lavere end hos deres ligestillede. I 2017 blev et projekt gennemført under anvendelse af EIOPA's tilgængelige værktøjer til håndtering af store uoverensstemmelser i den dynamiske volatilitetsjustering, som viste, at de forskellige tilgange til udformningen af den dynamiske volatilitetsjustering kan føre til væsentlige forskelle i resultater, hvilket kan forhindre lige vilkår. I et projekt vedrørende modellering af risici i forbindelse med statslige låntagere i interne modeller blev det konkluderet, at det var berettiget at anvende forskellige tilgange, men at der blev observeret væsentlige forskelle i kalibreringen af modellerne, hvilket der på nuværende tidspunkt følges op på af de nationale kompetente myndigheder og EIOPA.

I 2017 offentliggjorde EIOPA tre tilsynsmæssige udtalelser, herunder vurderingen af interne modeller, der omfattede en dynamisk volatilitetsjustering: tilsynsmæssig konvergens i lyset af af Det Forenede Kongeriges udtræden af EU, og tjenestekontinuitet i lyset af Det Forenede Kongeriges udtræden af EU.

Præcis og effektiv rapportering bygger på en fælles ramme samt kapaciteten til at indsamle og analysere data. EIOPA kan med disse elementer på plads beregne vigtige oplysninger, herunder den månedlige produktion af risikofrie rater og symmetrisk justering af egenkapitalrisikoen. EIOPA er også bemyndiget til at beregne den endelige forwardrente, og metoden fastsat i 2017 sikrer, at den endelige forwardrente bevæger sig gradvist og

på en forudsigelig måde, hvorved forsikringsgivere kan justere i henhold til ændringer under forhold med lave renter og sikre beskyttelse af forsikringstagere. EIOPA påtog sig også opgaver med at sikre fortsat udvikling af sine systemer for at sikre indsamling, styring, analyse og formidling af oplysninger, herunder frigivelsen af Solvens II-forsikringstaksonomien 2.2.o.

Med henblik på at øge global konvergens og ensartet tilsynspraksis på verdensplan fortsatte EIOPA sit samarbejde om vigtige initiativer, såsom den internationale kapitalstandard version 2.0, og gennemførte en række nye aftaler, såsom et aftalememorandum (MOU), med ikke-EU-lande ("tredjelande") og internationale organisationer. Med hensyn til pensionsoplysninger iværksatte EIOPA en høring med det formål at øge effektiviteten og yderligere styrke overvågningen og analysen af den europæiske arbejdsmarkedspensionssektor via en fælles ramme for EIOPA's regelmæssige informationsanmodninger om oplysninger til arbejdsmarkedspensionsordningen.

FINANSIEL STABILITET

Myndigheden kan ved at vurdere og overvåge det finansielle system identificere trusler mod den finansielle stabilitet i de europæiske forsikrings- og pensionssektorer og mindske risici herefter. I 2017 udførte EIOPA sin stresstest af arbejdsmarkedspensioner og leverede en velbegrunnet vurdering af IORP's modstandsdygtighed. Udøvelsen påpegede, at over en fjerdedel af IORP's sponsorer kan stå over for udfordringer med hensyn til at opfylde deres forpligtelser. Pensionsforpligtelser kan desuden lægge betydeligt pres på virksomhedernes solvens og fremtidige rentabilitet med potentielle virkninger på realøkonomien. Indsendelsen af Solvens II-indberetningsdata har også gjort det muligt for EIOPA at forbedre en række af sine eksisterende produkter, såsom den kvartalsvise risikotavle og finansielle stabilitetsrapporter, og de har muliggjort offentliggørelsen af nye oplysninger, såsom Solvens II-statistikkerne inden for den europæiske forsikringssektor. EIOPA har inden for rammerne af sit kriseforebyggelsesmandat afgivet en udtalelse om harmonisering af genopretnings- og afviklingsrammerne og fortsat sit arbejde vedrørende en ramme for makroprudentiel politik inden for forsikring.

ORGANISATIONS DIAGRAM 2017



