

Bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v.¹⁾

I medfør af § 154, stk. 6, § 166, stk. 10, og § 316, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 461 af 26. april 2026, fastsættes:

Kapitel 1

Anvendelsesområde og definitioner

§ 1. Denne bekendtgørelse finder anvendelse for gruppe 1-forsikringsselskaber og den øverste moder-virksomhed i koncerner omfattet af § 166, stk. 1 og 2, i lov om forsikringsvirksomhed.

Stk. 2. Et gruppe 1-forsikringsselskabs opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen skal ud over reglerne i artikel 83-221 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) foretages i overensstemmelse med §§ 3-13 og 17.

Stk. 3. Opgørelse af solvenskapitalkravet for koncernen ved anvendelse af standardformlen skal ud over reglerne i artikel 336-338 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) foretages i overensstemmelse med §§ 14 og 17.

§ 2. I denne bekendtgørelse forstås ved:

- 1) Forsikringsrisiko: Risikoen for tab eller en ugunstig udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af u hensigtsmæssige antagelser i forbindelse med prissætning og opgørelse af hensættelser.
- 2) Markedsrisiko: Risikoen for tab eller for negativ forandring i den finansielle situation som direkte eller indirekte følger af bevægelser i niveauet og volatiliteten for markedspriserne på aktiver, passiver og finansielle instrumenter.
- 3) Kreditrisiko: Risikoen for tab eller ugunstig forandring i den finansielle situation som følge af bevægelser i kreditværdigheden hos emittenter af værdipapirer, modparter og debitorer, som forsikringsselskaber er udsatte for i form af modpartsrisici, kreditspændrisici eller koncentrationer af markedsrisici.
- 4) Operationel risiko: Risikoen for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne processer, medarbejderfejl eller systemfejl eller som følge af udefra kommende begivenheder.
- 5) Koncentrationsrisiko: Alle risikobehæftede engagementer med et potentielt tab, der er stort nok til at kunne true forsikringsselskabets solvens eller finansielle stilling.

- 6) Standardformlen: En matematisk formel til opgørelse af et gruppe 1-forsikringsselskabs solvenskapitalkrav, jf. § 154 i lov om forsikringsvirksomhed, der fastlægges af Europa-Kommissionen i medfør af artikel 111 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).

Kapitel 2

Solvenskapitalkravet

§ 3. Solvenskapitalkravet, jf. § 154 i lov om forsikringsvirksomhed, beregnes i overensstemmelse med stk. 2-5.

Stk. 2. Solvenskapitalkravet beregnes ud fra den antagelse, at virksomheden vil udøve sin virksomhed som en going concern.

Stk. 3. Solvenskapitalkravet kalibreres på en sådan måde, at der tages hensyn til alle kvantificerbare risici, som et forsikringsselskab udsættes for. Det skal dække den eksisterende virksomhed såvel som ny virksomhed, som forventes sat i værk inden for de følgende 12 måneder. Med hensyn til den eksisterende virksomhed skal det udelukkende dække uforudsete tab. Solvenskapitalkravet skal svare til Value-at-Risk, der knytter sig til et forsikringsselskabs basiskapitalgrundlag ved et konfidensniveau på 99,5 pct. over en periode på ét år.

Stk. 4. Solvenskapitalkravet skal dække mindst følgende risici:

- 1) Forsikringsrisiko inden for skadesforsikring.
- 2) Forsikringsrisiko inden for livsforsikring.
- 3) Forsikringsrisiko inden for sygeforsikring.
- 4) Markedsrisiko.
- 5) Kreditrisiko.
- 6) Operationel risiko.

Stk. 5. Operationel risiko omfatter juridisk risiko, men ikke risici, der følger af strategiske beslutninger, eller omdømmerisiko.

Stk. 6. Et gruppe 1-forsikringsselskab skal ved opgørelsen af solvenskapitalkravet tage hensyn til de anmeldte regler for beregning og fordeling af realiseret resultat, jf. § 30, stk. 2, i lov om forsikringsvirksomhed. Gruppe 1-forsikringsselskabet skal desuden tage hensyn til virkningen af risikobegrænsende

teknikker, forudsat at kreditrisikoen og andre risici forbundet med anvendelsen af sådanne teknikker er korrekt afspejlet i solvenskapitalkravet.

Beregning af solvenskapitalkravet efter standardformlen

§ 4. Et gruppe 1-forsikringsselskab skal ved anvendelse af standardformlen til opgørelse af solvenskapitalkravet, jf. § 154, stk. 2 i lov om forsikringsvirksomhed, opgøre solvenskapitalkravet som summen af

- 1) det primære solvenskapitalkrav opgjort i overensstemmelse med § 5,
- 2) kapitalkravet til dækning af operationel risiko opgjort i overensstemmelse med artikel 204 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), og
- 3) den justering, der foretages for at tage hensyn til de forsikringsmæssige hensættelsers og de udskudte skatters tabsabsorberende evne, opgjort i overensstemmelse med artikel 205-207 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II). *Det primære solvenskapitalkrav*

§ 5. Det primære solvenskapitalkrav består af risikomoduler, der aggregeres og beregnes i overensstemmelse med §§ 6-10, bilag 1 og artikel 87 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II). Det primære solvenskapitalkrav består mindst af følgende risikomoduler:

- 1) Forsikringsrisiko inden for skadesforsikring.
- 2) Forsikringsrisiko inden for livsforsikring.
- 3) Forsikringsrisiko inden for sygeforsikring.
- 4) Markedsrisiko.
- 5) Modpartsrisiko.

Stk. 2. Forsikringsrisiko, der indregnes i forsikringsrisikomodulerne, jf. stk. 1, nr. 1-3, skal allokeres til det risikomodul, der bedst afspejler de underliggende risici tekniske karakter.

Modulet for skadesforsikringsrisici

§ 6. Modulet for skadesforsikringsrisici skal afspejle den risiko, der følger af skadesforsikringsforpligtelser, i relation til de risici, der er dækket, og de processer, der anvendes i forbindelse med udøvelsen af denne

virksomhed, samt tage hensyn til usikkerheden omkring forsikringssselskabets resultater forbundet med eksisterende forretning og ny forretning, som forventes tegnet inden for de følgende 12 måneder.

Stk. 2. Modulet for skadesforsikringsrisici skal beregnes i overensstemmelse med artikel 114-135 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), som en kombination af kapitalkravene for mindst følgende delmoduler:

- 1) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i timingen, frekvensen og alvoren af forsikrede begivenheder og i timingen og størrelsen af skadeserstatninger (præmie- og erstatningshensættelsesrisici for skadesforsikringer).
- 2) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af betydelig usikkerhed omkring antagelserne vedrørende præmier og hensættelser relateret til ekstreme eller usædvanlige begivenheder (skadesforsikringskatastroferisici).

Modulet for livsforsikringsrisici

§ 7. Modulet for livsforsikringsrisici skal afspejle den risiko, der følger af livsforsikringsforpligtelser, i relation til de risici, der er dækket, og de processer, der anvendes i forbindelse med udøvelsen af denne virksomhed.

Stk. 2. Modulet for livsforsikringsrisici skal beregnes i overensstemmelse med artikel 136-143 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), som en kombination af kapitalkravene for mindst følgende delmoduler:

- 1) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller trenden eller volatiliteten i dødelighedsintensiteten, hvor en stigning i dødelighedsintensiteten resulterer i en stigning i værdien af forsikringsforpligtelser (dødelighedsrisici).
- 2) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller tendensen eller volatiliteten i dødelighedsintensiteten, hvor et fald i dødelighedsintensiteten resulterer i en stigning i værdien af forsikringsforpligtelser (levetidsrisici).
- 3) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller tendensen eller volatiliteten i invaliditets-, sygdoms- og morbiditetsintensiteten (invaliditets- og sygdomsrisici).
- 4) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller tendensen eller volatiliteten i omkostningerne til honorering af forsikrings- og genforsikringsaftaler (omkostningsrisici for livsforsikringer).

- 5) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller tendensen eller volatiliteten i de revisionssatser, der anvendes på annuiteter, der skyldes lovændringer eller en forandring i den forsikredes sundhedstilstand (genoptagelsesrisiko («revision risk»)).
- 6) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af ændringer i niveauet for eller volatiliteten i antallet af betalingsafbrydelser, fornyelser og tilbagekøb (optionsrisici).
- 7) Tabsrisiko eller risiko for en negativ udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af betydelig usikkerhed omkring antagelserne vedrørende præmier og hensættelser relateret til ekstreme eller usædvanlige begivenheder (livsforsikringskatastroferisici).

Modulet for sygeforsikringsrisici

§ 8. Modulet for sygeforsikringsrisici skal afspejle den risiko, der følger af sygeforsikringsforpligtelser i relation til de risici, der er dækket, og de processer, der anvendes i forbindelse med udøvelsen af denne virksomhed, uanset om denne virksomhed udøves som led i skades- eller livsforsikringsvirksomhed.

Stk. 2. Modulet for sygeforsikringsrisici skal beregnes i overensstemmelse med artikel 144-163 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II). Modulet skal som minimum dække følgende risici:

- 1) Tabsrisiko eller risiko for en ugunstig udvikling i de forsikringsmæssige forpligtelser som følge af ændringer i niveauet for, trenden eller volatiliteten i omkostningerne til honorering af forsikrings- og genforsikringsaftaler.
- 2) Tabsrisiko eller risiko for en ugunstig udvikling i de forsikringsmæssige forpligtelser som følge af udsving i tidspunkt, frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder og i tidspunktet for og størrelsen af skadeserstatninger på hensættelsestidspunktet.
- 3) Tabsrisiko eller risiko for en ugunstig udvikling i de forsikringsmæssige forpligtelser som følge af signifikant usikkerhed omkring antagelserne vedrørende prisfastsættelse og hensættelser relateret til udbrud af større epidemier og den usædvanlige akkumulering af risici under sådanne ekstreme omstændigheder.

Modulet for markedsrisici

§ 9. Modulet for markedsrisici skal afspejle den risiko, der følger af volatiliteten i markedsprisen på finansielle instrumenter, der har indflydelse på værdien af virksomhedens aktiver og passiver og skal på

korrekt vis afspejle det strukturelle misforhold mellem aktiver og passiver, navnlig med hensyn til deres varighed.

Stk. 2. Modulet for markedsrisici skal beregnes i overensstemmelse med artikel 164-188 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), som en kombination af kapitalkravene for mindst følgende delmoduler:

- 1) Den følsomhed, som værdien af aktiver, passiver og finansielle instrumenter har over for ændringer i rentekurven eller over for volatiliteten i rentesatser (renterisici).
- 2) Den følsomhed, som værdien af aktiver, passiver og finansielle instrumenter har over for ændringer i niveauet for eller volatiliteten i markedskursen på aktier (aktierisici).
- 3) Den følsomhed, som værdien af aktiver, passiver og finansielle instrumenter har over for ændringer i niveauet for eller volatiliteten i markedsprisen på fast ejendom (ejendomsrisici).
- 4) Den følsomhed, som værdien af aktiver, passiver og finansielle instrumenter har over for ændringer i niveauet for eller volatiliteten i creditspreads i forhold til den risikofri rentekurve (kreditspændrisici).
- 5) Den følsomhed, som værdien af aktiver, passiver og finansielle instrumenter har over for ændringer i niveauet for eller volatiliteten i valutakurser (valutarisici).
- 6) Andre risici for et forsikringsselskab hidrørende fra enten manglende diversifikation af selskabets aktiver eller en betydelig risiko for, at en enkelt værdipapirudsteder eller en gruppe af indbyrdes forbundne udstedere misligholder forpligtelser (koncentrationsrisici).

Stk. 3. Vedtager Europa-Kommissionen delegerede retsakter i henhold til artikel 111, stk. 1, første afsnit, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), som præciserer de metoder, antagelser og standardparametre, der skal anvendes til beregning af delmodulet for renterisiko, jf. § 9, stk. 2, nr. 1, med det formål at forbedre kapitalkravenes følsomhed i overensstemmelse med udviklingen i rentesatserne, skal ændringer af delmodulet for renterisiko indføres i en overgangsperiode på op til fem år. Indfasningen skal være obligatorisk og gælde for alle gruppe 1-forsikringsselskaber.

Modulet for modpartsrisici

§ 10. Modpartsrisikomodulet skal afspejle potentielle tab som følge af, at forsikringsselskabets modparter og debitorer uventet misligholder deres forpligtelser eller mister kreditværdighed over de følgende 12 måneder. Modpartsrisikomodulet skal omfatte risikoreducerende aftaler såsom genforsikringsaftaler, securitisationer og derivater, tilgodehavender hos mæglere samt ethvert andet engagement, der ikke falder ind under risikomodulet »kreditspændrisici«. Der skal tages behørigt hensyn til sikkerhedsstillelse eller anden form for sikkerhed, der besiddes af forsikringsselskabet eller forvaltes for dettes regning, samt risici i forbindelse hermed. For hver modpart skal modpartsrisikomodulet tage hensyn til den samlede modpartsrisiko,

som forsikringsselskabet løber i forhold til den pågældende modpart, uanset hvilken juridisk form virksomhedens forpligtelser over for modparten antager.

Stk. 2. Modulet for modpartsrisiko skal beregnes i overensstemmelse med artikel 189-202 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).

Langsigtede aktieinvesteringer

§ 11. Uanset § 3, stk. 3, kan et gruppe 1-forsikringsselskab, som en del af delmodulet aktierisici nævnt i § 9, stk. 2, nr. 2, anvende et kapitalkrav, jf. stk. 7, på en specifik delmængde af aktieinvesteringer, der besiddes med et langsigtet perspektiv for øje. Dette skal ske i overensstemmelse med artikel 168-173 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), forudsat at virksomheden til Finanstilsynets tilfredshed godtgør, at alle følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Delmængden af aktieinvesteringer er tydeligt angivet og forvaltes adskilt fra virksomhedens øvrige aktiviteter.
- 2) Der opstilles en politik for langsigtet investeringsforvaltning for hver langsigtet aktieportefølje, som afspejler virksomhedens tilsagn om at besidde den samlede eksponering for aktier i delmængden af aktieinvesteringer i en periode på over fem år i gennemsnit. Bestyrelsen godkender udtrykkeligt investeringsforvaltningspolitikkerne. Politikkerne revideres ofte i forhold til den faktiske forvaltning af porteføljen og indberettes i virksomhedens vurdering af egen risiko og solvens.
- 3) Delmængden af aktieinvesteringer består kun af aktier, der er noteret i lande, som er medlem af EØS eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD), eller af unoterede aktier i virksomheder, der har hovedsæde i lande, som er medlem af EØS eller OECD.
- 4) Gruppe 1-forsikringsselskabet er løbende og i stresssituationer i stand til at undgå tvangssalg af aktieinvesteringer inden for delmængden i fem år i overensstemmelse med artikel 171a i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).
- 5) Gruppe 1-forsikringsselskabets politikker for risikostyring, aktiv-passiv styring og investeringer afspejler virksomhedens hensigt om at besidde delmængden af aktieinvesteringer i en periode, der er forenelig med kravet i nr. 2 og virksomhedens evne til at opfylde kravet i nr. 4.
- 6) Delmængden af aktieinvesteringer er tilstrækkeligt diversificeret på en sådan måde, at der undgås uforholdsmæssig afhængighed af en bestemt udsteder eller koncern og uforholdsmæssig akkumulering af risiko i porteføljen af langsigtede aktieinvesteringer som helhed med samme risikoprofil.
- 7) Delmængden af aktieinvesteringer omfatter ikke kapitalinteresser.

Stk. 2. Gruppe 1-forsikringsselskaber som besidder aktier i europæiske langsigtede investeringsfonde eller i visse typer institutter for kollektiv investering, herunder alternative investeringsfonde, der har en lavere risikoprofil i overensstemmelse med artikel 171d i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), kan vurdere betingelserne i stk. 2 for fondene og ikke for de underliggende aktiver, der besiddes i disse fonde.

Stk. 3. Gruppe 1-forsikringsselskaber, der behandler en delmængde af aktieinvesteringer som langsigtede aktieinvesteringer i overensstemmelse med stk. 1, må ikke vende tilbage til anvendelse af en tilgang, som ikke omfatter langsigtede aktieinvesteringer, jf. dog artikel 171a, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II).

Stk. 4. Et gruppe 1-forsikringsselskab, der behandler en delmængde af aktieinvesteringer som langsigtede aktieinvesteringer, skal straks underrette Finanstilsynet, hvis det ikke længere opfylder betingelserne i stk. 1, og virksomheden skal træffe de nødvendige foranstaltninger for igen at opfylde betingelserne.

Stk. 5. Gruppe 1-forsikringsselskabet skal inden for en måned fra datoen for den første konstatering af, at betingelserne ikke er opfyldt, forelægge Finanstilsynet de nødvendige oplysninger og de foranstaltninger, som virksomheden skal træffe for igen at opfylde betingelserne senest seks måneder efter den første konstatering af, at betingelserne ikke er opfyldt.

Stk. 6. Et gruppe 1-forsikringsselskab, der ikke er i stand til igen at opfylde betingelserne inden for en periode på seks måneder efter datoen for den første konstatering af, at betingelserne i stk. 1 ikke er opfyldt, skal ophøre med at klassificere nogen aktieinvestering som en langsigtet aktieinvestering i overensstemmelse med denne bestemmelse i en periode på to et halvt år, eller så længe betingelserne i stk. 1 ikke er genopfyldt, alt efter hvilken periode der er længst.

Stk. 7. Kapitalkravet for langsigtede aktieinvesteringer er lig med det tab i basiskapitalgrundlaget, som vil følge af et øjeblikkeligt fald svarende til 22 pct. i værdien af de investeringer, der behandles som langsigtede aktieinvesteringer.

Forenklinger af standardformlen

§ 12. Gruppe 1-forsikringsselskaber kan i overensstemmelse med denne bestemmelse og artikel 88-112b i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), foretage en forenklet beregning for et bestemt risikomodul eller risikodelmodul. Forenklete beregninger kalibreres i overensstemmelse med § 3, stk. 3.

Stk. 2. Gruppe 1-forsikringsselskaber og koncerner, der er klassificeret som små og ikkekomplekse virksomheder og koncerner, jf. § 8 i lov om forsikringsvirksomhed, kan foretage en forenklet beregning for et bestemt risikomodul eller risikodelmodul, hvis de over for Finanstilsynet mindst hvert femte år kan godtgøre, at følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Hvert enkelt risikomodul eller risikodelmodul, for hvilket det er hensigten at anvende en forenklet beregning, udgør uden anvendelse af forenklingen mindre end 2 pct. af det primære solvenskapitalkrav.
- 2) Summen af alle risikomoduler eller risikodelmoduler, for hvilke det er hensigten at anvende en forenklet beregning, udgør uden anvendelse af forenklingen mindre end 10 pct. af det primære solvenskapitalkrav.

Stk. 3. Et gruppe 1-forsikringsselskab kan i overensstemmelse med artikel 89a i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), anvende en forenklet beregning for modulet eller delmodulet for uvæsentlige risici, som ikke udgør mere end 5 pct. af det primære solvenskapitalkrav i en periode på højst tre år efter denne beregning af solvenskapitalkravet, jf. dog stk. 1 og 2, og § 154, stk. 5, i lov om forsikringsvirksomhed. Med henblik herpå må summen af andelen i forhold til det primære solvenskapitalkrav i hvert risikomodul eller risikodelmodul, hvor de forenklete beregninger i henhold til nævnte stykke anvendes, ikke overstige 10 pct. Andelen af et risikomodul eller risikodelmodul i forhold til det primære solvenskapitalkrav, er den pågældende andel som beregnet på det seneste tidspunkt, hvor risikomodulet eller risikodelmodulet blev beregnet uden anvendelse af en forenklet beregning.

Væsentlige afvigelser fra de antagelser, der ligger til grund for beregning af standardformlen

§ 13. Finanstilsynet kan påbyde et gruppe 1-forsikringsselskab at erstatte en delmængde af standardparametrene inden for risikomodulerne skadesforsikring, livsforsikring og sygeforsikring med selskabsspecifikke parametre, hvis forsikringsselskabets risikoprofil afviger væsentligt fra de antagelser, der ligger til grund for opgørelsen af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen.

Kapitel 3

Koncerner

§ 14. §§ 3-10 og 13 finder tilsvarende anvendelse for virksomheder omfattet af § 166, stk. 1 eller 2, i lov om forsikringsvirksomhed, når standardformlen anvendes til opgørelse af solvenskapitalkravet på koncernniveau på grundlag af konsoliderede data.

Stk. 2. § 11 finder tilsvarende anvendelse for virksomheder omfattet af § 166, stk. 1 eller 2, i lov om forsikringsvirksomhed, i overensstemmelse med artikel 336a i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), hvis koncernens kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav opgøres efter metode 1 eller en kombination af metoder, jf. §§ 4-5 og 7-8 i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav for koncerner m.v.

Stk. 3. Vedtager Europa-Kommissionen delegerede retsakter i henhold til artikel 233b, stk. 1, andet afsnit, litra a, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), som præciserer den tilgang, der skal benyttes ved vurdering af opfyldelse af betingelserne nævnt i § 11, stk. 1, og ved beregning af værdien af aktier, der behandles som langsigtede

aktieinvesteringer, hvis metode 1 eller en kombination af metoder anvendes, skal virksomheden opfylde disse betingelser.

Kapitel 4

Straffebestemmelser

§ 15. Overtrædelse af §§ 3-11 og § 12, stk. 2 og 3, straffes med bøde.

Stk. 2. Der kan pålægges selskaber m.v. (juridiske personer) strafansvar efter reglerne i straffelovens 5. kapitel.

Kapitel 5

Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser

§ 16. Bekendtgørelsen træder i kraft den 15. marts 2027.

Stk. 2. Bekendtgørelse nr. 1578 af 5. december 2024 om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. ophæves.

Stk. 3. De standardparametre, der skal anvendes til beregning af delmodul for koncentrationsrisici og delmodulet for kreditspændrisici i overensstemmelse med standardformlen, er de samme for så vidt angår eksponeringer for medlemsstaternes centralregeringer eller centralbanker, som er indgået før den 1. januar 2023 og denomineret og finansieret i en hvilken som helst medlemsstats nationale valuta, som dem, der ville finde anvendelse på sådanne eksponeringer, der er denomineret og finansieret i deres nationale valuta.

Finanstilsynet, den dd.mm.yyyy

1. underskriver

/2. underskriver

Bilag 1

I beregningen af det primære solvenskapitalkrav i overensstemmelse med artikel 87 i Kommissionens delegerede forordning om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), hvor SCR_i betegner risi-

komodul i , SCR_j betegner risikomodul j , og hvor » i , j «, betyder, at summen af de forskellige led omfatter alle mulige kombinationer af i og j , erstattes SCR_i og SCR_j af følgende:

- $SCR_{\text{non-life}}$ betegner risikomodulet for skadesforsikringer
- SCR_{life} betegner risikomodulet for livsforsikringer
- SCR_{health} betegner risikomodulet for sygeforsikringer
- SCR_{market} betegner markedsrisikomodulet
- SCR_{default} betegner risikomodulet for »modparts misligholdelse«.

Faktoren Corr_{ij} betegner den post, der er fastlagt i række i og i kolonne j i den følgende korrelationsmatrix:

$\begin{matrix} j \\ i \end{matrix}$	Marked	Misligholdelse	Liv	»Health«	Skade
Marked	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Misligholdelse	0,25	1	0,25	0,25	0,5
Liv	0,25	0,25	1	0,25	0
»Health«	0,25	0,25	0,25	1	0
Skade	0,25	0,5	0	0	1

¹⁾ Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), EU-tidende 2009, nr. L 335, side 1, som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/51/EU af 16. april 2014 om ændring af

direktiv 2003/71/EF og 2009/138/EF samt forordning (EF) nr. 1060/2009, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010 for så vidt angår de beføjelser, der er tillagt den europæiske tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger) og den europæiske tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapirtilsynsmyndighed), EU-Tidende 2014, nr. L 153, side 1, og dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2025/2 af 27. november 2024 om ændring af direktiv 2009/138/EF for så vidt angår proportionalitet, kvaliteten af tilsyn, indberetning, foranstaltninger vedrørende langsigtede garantier, makroprudentielle redskaber, bæredygtighedsrisici og koncerntilsyn og grænseoverskridende tilsyn og om ændring af direktiv 2002/87/EF og 2013/34/EU, EU-Tidende, L af 8. januar 2025.