

財團法人保險安定基金出國報告書

(出國類別：國際會議)

歐洲保險保障機制現況與發展

服務機關：財團法人保險安定基金

姓名職稱：董事 林國彬

研究組研究員 楊聖璋

研究組專員 黃鐘醇

出國地點：德國柏林市與法蘭克福市

出國期間：101 年 6 月 18 日至 101 年 6 月 27 日



財團法人保險安定基金
Taiwan Insurance Guaranty Fund

歐洲保險保障機制現況與發展

目錄

壹、 前言	3
貳、 歐洲保險市場的風險與問題	4
參、 歐洲保險保障機制的法律依據	10
肆、 歐洲保險保障機制白皮書的目的	12
伍、 歐盟執行委員會所提出關於歐洲保險保障機制提案	16
陸、 EIOPA 簡介	21
柒、 EIOPA 所提供之歐盟成員國跨境保險保障機制合作報告	36
捌、 結論與建議	38
附錄：CEIOPS 對歐洲保險保障機制的建議	40
附錄：歐洲保險保障機制評估圖	42
附錄：馬來西亞保險業監理及退場制度簡介	44
附錄：主要參考資料	46
附錄：會議照片	47
附錄：歐洲各國保險安定機制 2012 年最新版本	48

歐盟保險保障機制現況與發展

壹、前言

歐洲金融業於 1994 年有歐洲存款保險保障機制，於 1997 年有歐洲投資人補償機制，卻一直沒有歐洲的保險保障機制。目前 30 個歐洲經濟區的國家，只有 12 個國家有一個以上的保險保障機制，代表 1/3 的保險市場沒有保障機制，約 26% 的壽險合約與 56% 的產險合約沒有受到保障。各國之間沒有統一的保險保障機制，可能會導致消費者信心與市場穩定性下降。且會增加歐洲境內跨國經營的難度。歐洲歐盟執行委員會於 2010 年發表的白皮書，提出了歐洲經濟區¹對於保障機制的一貫架構，宗旨是保護被保險人權益且避免使用納稅人的資金。

1 The European Economic Area (EEA) comprises the countries of the European Union (EU), plus Iceland, Liechtenstein and Norway.[2] It was established on 1 January 1994 following an agreement between the member states of the European Free Trade Association (EFTA) and the European Community (which became the EU).[2] It allows Iceland, Liechtenstein and Norway to participate in the EU's Internal Market without being members of the EU. They adopt almost all EU legislation related to the single market, except laws on agriculture and fisheries. However Iceland, Liechtenstein and Norway also contribute to and influence the formation of new EEA relevant policies and legislation at an early stage as part of a formal decision-shaping process.[3] In addition, independence and direct membership of international bodies in their own right means countries such as Norway are able to participate in and become signatories to various conventions, such as the Basel Convention of 1992, that are only adopted by the EU many years later (2007). One EFTA member, Switzerland, has not joined the EEA, but has a similar agreement with the EU.

EEA 與 EU 有些不同，但歐洲的官方文件有時是指 EEA 有時 EU，以下翻譯皆用歐盟。

貳、 歐洲保險市場的風險與問題

保障保險契約就是保障人民的儲蓄以及保障他們與家人避免陷入財政困境。保險公司破產且沒有保障機制會影響消費者對於保險業的信心，也導致實體經濟放緩 — 影響民眾的消費行為且金融市場經濟能承擔風險的能力下降。損失轉嫁到被保險人，也可以導致或加深金融市場的動盪和不穩定，因為被保險人可能突然會對於整體保險業不信任，而集體放棄他們的保險合約。當大量的被保險人決定退保時，會加劇金融市場有價證券的價格下跌，造成保險公司可能不得不售出資產，而產生惡性循環。無論是現有的監理法規或即將實施的新監理法規²，保險公司仍可能破產，譬如突然發生鉅額的虧損。產險可能是高於預期的理賠，而壽險可能是來自於金融市場的投資損失。且被保險人在簽訂保險合約時，對於該保險公司的財務狀況難有完整性的風險評估，更顯出保險保障機制存在之必要性。

2 Solvency II.

表 1：不同的倒閉機率與信心水準下的預估損失金額³

$\alpha \rightarrow$	PD = 0.5%			PD=0.1%		
	75%	90%	99%	75%	90%	99%
Absolute values (in m€)						
Total insurance (EU)	4 529	12 213	51 477	673	2 209	13 001
Life (EU)	4 010	10 833	45 751	595	1 958	11 554
Non-life (EU)	580	1 559	6 577	86	282	1 660
As share of total premiums						
Total insurance (EU)	0.43%	1.17%	4.92%	0.06%	0.21%	1.24%
Life (EU)	0.53%	1.43%	6.02%	0.08%	0.26%	1.52%
Non-life (EU)	0.20%	0.55%	2.30%	0.03%	0.10%	0.58%

從歷史的數據和模型推測，歐洲保險公司在正常經濟情況下破產的機率是 0.1%，極端經濟情況下是 0.5%。極端下 0.5% 破產率與 99% 的信心水準，估算一年可能歐洲保險業的損失為 515 億歐元，等於 4.92% 的年度總保費⁴。同樣的條件下，歐洲壽險業的損失是 458 億歐元，6.02% 的年度壽險總保費。同樣的條件下，歐洲產險業的損失是 66 億元，2.3% 的年度產險總保費。

歐洲從 1996 年至 2001 年 共有 85 家保險公司破產，而 2001 年至 2004 年 48 家保險公司倒閉⁵。

³ METHODOLOGICAL REPORT/Insurance Guarantee Schemes: derivation of loss distributions and funding needs. For internal use by the European Commission 2010

⁴ Annual Gross Written Premiums

⁵ 31 家產險，14 家壽險和 3 家綜合性保險。

表 2：歐洲近年幾個破產保險公司⁶

國家	破產公司	破產時間	產業	總損失 (百萬歐元)	總損失 /總保費	影響人 數
羅馬尼亞	Metropol	2003	綜合	2.9	0.2%	8427
法國	Europavie	2000	壽險	0.4	0.0%	N.A
德國	Mannheimer	2003	壽險	100	0.1%	34400
愛爾蘭	ICI	1985	產險	315	8.1%	N.A
西班牙	Reunion	1992	產險	35.4	0.1%	N.A
法國	International Claims Services SA	1999	產險	10.2	0.0%	260
英國	Independent Insurance	2001	產險	738	0.8%	190000
英國	Chester Street	2001	產險	146.5	0.2%	N.A
丹麥	Plus Forsikring A/S	2002	產險	12.4	0.2%	N.A

歐洲各國目前的保險保障機制發展與內容不盡相同，通常該國會有保險保障機制的原因是有保險公司破產。

⁶ SOURCE: Supplementary tables to the methodological report, Table 2.2 – Oxera report and CEIOPS updates, European Commission Commission Staff Working Document Impact Assessment.

表 3 歐洲各國保險保障機制一覽⁷

歐洲保險保障機制一覽表	壽險							
	保 ⁸	德	法	拉	馬	波	羅	英
A. 介入方式								
賠付	O		O	O	O	O	O	O
保單持續		O	O					O _(a.1)
B. 保障對象								
自然人				O		O		
自然人+中小企業	O							O
所有除了金融業			O					
所有		O			O		O	
C. 賠付限制								
賠付上限	O		O	O	O _(c.1)	O		
非強制險賠付上限					O			O
賠付範圍%	70	95	100	100	75	50	100	90
強制險賠付範圍					100			100
固定扣除條款								
其他減少被保險人權益		O						
D. 資金								
預繳	O	O	O	O	O		O	
事後繳費或借款			O			O		O _(d.1)
期間內繳費上限	n.a	O	O	O			O	O
差別費率		O						
收費上限	O	O			O			
F. 涵蓋區域								
母國監理原則	O	O	O	O		O	O	O
地主國監理原則		(f.2)		O _(f.3)	O _(f.4)	O	(f.2)	O
限制於本國居民					O _(f.8)			O
G. 保障種類								
無排除	O	O	O			O	O	O
有排除				O	O			
H. 成立時間								
成立時間	07	04	99	98	04	91	05	75
I. 所有權								

7 SOURCE: CEIOPS update to the Oxera report (CEIOPS 2009b; CEIOPS 2009a). EUROPEAN COMMISSION: IMPACT ASSESSMENT Accompanying document to the WHITE PAPER on insurance Guarantee Schemes

8 保=BG 德=DE 法=FR 拉=LV 馬=MT 波=PL 羅=RO 英=UK

公營	O			O	O		O	
民營		O	O			O		O
J.管理								
公營								
公營監督				O	O _(j.1)		O	O _(j.2)
民營	O _(j.3)	O	O			O		

歐洲保險保障機制一覽表	產險							
	丹	法	愛	拉	馬	挪	羅	英
A.介入方式								
賠付	O	O	O	O	O	O	O	O
保單持續		O				O		
B.保障對象								
自然人			O	O	O			
自然人+中小企業	O					O		O
所有除了金融業								
所有		O					O	
C. 賠付限制								
賠付上限			O	O		O		
非強制險賠付上限					O	O		O
賠付範圍%	100	90 (c.2)	65 (c.3)	50	75	90	100	90
強制險賠付範圍					100 (c.4)	100		100
固定扣除條款	O							
其他減少被保險人權益								
D. 資金								
預繳	O	O		O	O		O	
事後繳費			O			O		O _(d.1)
期間內繳費上限		O	O	O		O	O	O
差別費率								
收費上限	O	O		O				
F. 涵蓋區域								
母國監理原則	O	O	O _(f.1)	O			O	O
地主國監理原則		O _(f.5)	O _(f.6)	O _(f.3)	O _(f.4)	O	(f.2)	O
限制於本國居民		O				O		O
G. 保障種類								
無排除			O				O	
有排除	O	O		O	O	O		O
H. 成立時間								
成立時間	03	03	64	98	04	93	05	75

I. 所有權								
公營	n.a.		O	O	O	O	O	
民營	n.a.	O						O
J.管理								
公營			O			O		
公營監督	O _(j,2)			O	O _(j,1)		O	O _(j,2)
民營		O						

Notes: Belgium is not included as reported by Oxera as the Belgian IGS only has one participant;

(a.1) only in case of a long term life insurance continuation;

(c.1) maximum payout for any single insurer capped to MTL 1mil (around Euro 2'329'000);

(c.2) policyholders 90%, third party claimants 100%;

(c.3) individual claims are unlimited but there is a total payout limit of 700m euro; (c.4) 100% is for residential property and compulsory liability insurance;

(d.1) levies are raised for costs expected during the next 12 months;

(f.1) home state for protection and host state for contribution;

(f.2) participation of foreign branches not required and not permitted;

(f.3) all contracts not covered by a home scheme need to be covered by the scheme; (f.4) unless branches of EU insurer protected to an equivalent level;

(f.5) mandatory for insurers providing insurance which is mandatory by law or regulation;

(f.6) required to participate but protected only if wound up under Irish law;

(f.7) branches not protected but required to contribute for non-life risks located in Spain;

(f.8) the fund covers claims arising under a contract protecting a risk situated in Malta or originating a commitment in Malta;

(i.1) Public ownership and management, but formally a private right corporation;

(j.1) The fund responds to the National Supervisory Authority but it is not foreseen that it will receive staff in case of a default;

(j.2) Privately managed, with a board appointed by regulator;

(j.3) Managed by representatives chosen by industry and vetted by supervisor.

參、 歐洲保險保障機制的法律依據

有關被保險人需要特別的保障機制，歐洲法院於 1986 年 12 月 4 日公布四個原因⁹：

1. 保險是一個非常特別的服務，因為它與未來的事件連結。
在訂立契約時，其未來是否會使用到契約內容訂定的保障是不確定的。
2. 如果被保險人提出賠償，卻無法獲得保險公司的理賠，
則被保險人可能會處在一個危險的狀況。
3. 一般老百姓很難評估保險契約的條款與分析此公司未來的財務狀況。
4. 當保險已成為普遍現象，保障被第三方權益是必要的。

各成員國同時存在的保險保障機制，並不能適當的解決問題。

根據歐盟法律 TFEU¹⁰第五條¹¹的敘述，且為了落實保障被

⁹ Judgment of the Court of 4 December 1986. Case 205/84.

¹⁰ TFEU: The Treaty on the functioning of the European Union goes into deeper detail on the role,

保險人人權益，由歐盟主導保險保障機制會更好。當保險公司破產，只有歐盟可以確保所有被保險人和利益相關者獲得評等且完整的保障。涉入保險領域的法律依據是 EU Treaty 第 3 條¹²規定，歐盟的目標是內部市場的貨物，人員，服務和資本可以自由移動。TFEU 第 26 條¹³進一步指出，歐洲將形成區域市場以確保貨物，人員，服務和資本自由流動。

policies and operation of the EU. It is split into seven parts

11 **TFEU Article 5**

1. The Member States shall coordinate their economic policies within the Union. To this end, the Council shall adopt measures, in particular broad guidelines for these policies. Specific provisions shall apply to those Member States whose currency is the euro.
2. The Union shall take measures to ensure coordination of the employment policies of the Member States, in particular by defining guidelines for these policies.
3. The Union may take initiatives to ensure coordination of Member States' social policies.

12 **EU Treaty Article 3**

For the purposes set out in Article 2, the activities of the Community shall include, as provided in this Treaty and in accordance with the timetable set out therein:

- (a) the prohibition, as between Member States, of customs duties and quantitative restrictions on the import and export of goods, and of all other measures having equivalent effect;
 - (b) a common commercial policy;
 - (c) an internal market characterised by the abolition, as between Member States, of obstacles to the free movement of goods, persons, services and capital;
 - (g) a system ensuring that competition in the internal market is not distorted;
 - (h) the approximation of the laws of Member States to the extent required for the functioning of the common market;
 - (k) the strengthening of economic and social cohesion;
 - (s) the association of the overseas countries and territories in order to increase trade and promote jointly economic and social development;
 - (t) a contribution to the strengthening of consumer protection;
2. In all the activities referred to in this Article, the Community shall aim to eliminate inequalities, and to promote equality, between men and women.

13 **TFEU Article 26**

1. The Union shall adopt measures with the aim of establishing or ensuring the functioning of the internal market, in accordance with the relevant provisions of the Treaties.
2. The internal market shall comprise an area without internal frontiers in which the free movement of goods, persons, services and capital is ensured in accordance with the provisions of the Treaties.
3. The Council, on a proposal from the Commission, shall determine the guidelines and conditions necessary to ensure balanced progress in all the sectors concerned.

肆、 歐洲保險保障機制白皮書的目的

2009 年 9 月 23 日，EIOPA¹⁴ 成立，其中一項工作是保險保障機制的建立。歐盟各國保險保障機制的現況造成了歐盟保險業不同等的競爭環境，這是因為各國的保險保障機制架構不同，例如某些國家的保險保障機制採取母國監理原則¹⁵，而某些國家採取地主國監理原則¹⁶——母國監理原則保險保障機制保障範圍僅包含該國保險業者於境內及境外所發行之保單，但不包括國外保險公司於其境內合法發行之保單；地主國監理原則保險保障機制則保障其境內保單，不論該保單為該國國內或國外保險業者所發行，皆予以保障，但是不保障國內保險業者境外發行之保單。當來自不同制度國家之保險公司於同一市場競爭時，保險保障機制保護的差異將導致競爭的不公平。保險業者破產造成保單持有人損失可能影響實際經濟的表現。若無保險保障機制，保單持有人在經濟危機發生時，可能不顧及解約可能產生的損失，而爭相將其保單解約，進而導致經濟金融情況惡化。

14 EIOPA is the European Insurance and Occupational Pensions Authority, one of three European Supervisory Authorities.

15 Home country basis

16 Host country basis

保障機制以外的四個替代方案

1. 審慎監理及風險管理：

加強金融監管與風險管理，但是要有足夠的資本適足率承擔所有非預期損失的成本太高。

2. 清理清算：

現行的歐盟法律賦予被保險人優先於債權人的權利。但若保單持有人現金結据，可能無法忍受清理清算過程冗長所帶來的困擾。

3. 政府依個案進行介入：

政府依個案介入處理保險業失去清償能力之情況，雖然有彈性，但公平性與透明度不足，且通常有利於大公司，容易產生道德風險。

4. 提供更多資訊及提升透明度：

提供保單持有人更多訊息，以利他們選擇最合適的保險商品，但實務上並不可行，尤其涉及跨國保險業務時。而且提供更多資訊並不能解決前述不公平競爭的問題。

Minimum harmonization (最低要求)¹⁷

歐盟希望能夠於其境內建立一協和架構¹⁸，並建立保險保障之最低要求¹⁹，但若各國願意，他們可以對保單持有人提供高於歐盟法律要求的保障水準。目標如下：

1. 廣泛且平等的保障：

保證保單持有人及受益人於歐盟境內不論購買哪一個歐盟成員國保險公司的保單，都能受到平等的保障。

2. 避免市場競爭受到扭曲：

使得在歐盟各成員國中的國內保險公司及來自歐盟國家之外國保險公司沒有差別。

3. 減少逆選擇：

保險安定機制之調和架構應能防止納稅人成為保險公司經營不善結果之最後承擔者，處理問題保險業之成本應

17 Minimum harmonisation is a term used in European Union law. If a piece of law (usually a directive, but also a regulation on occasion), is described as minimum harmonisation, that means that it sets a threshold which national legislation must meet. However, national law may exceed the terms of the legislation if desired.

18 harmonized framework

19 Minimum harmonization

由保險業者承擔，以減少逆選擇。

4. 保證成本效益：

保險保障機制應該在保單持有人權益及處理成本之間取得平衡。若保險保障機制缺乏成本效益，保單持有人最終還是得承擔較高的成本。

5. 提升市場信心及穩定。

建立公平合理之保險保障制度保戶被保險人，及有效的成本效益使得保險市場信心提升與保險金融穩定，有利整體產業的發展。

伍、 歐盟執行委員會所提出關於歐洲保險保障機制提案

1. 建議進行方式根據 TFEU 的 288 條²⁰。
2. 保險保障機制與各國監理機制都會避免道德風險。
3. 歐盟也考慮納入各國保險保障機制之間互相借款機制，做為財務互相支援的工具。但這項提議受到大部分回應者的反對。
4. 長期理想是設立歐盟單一保險保障機制，做為保險保障機制的最終支付者，在歐盟內涵蓋所有壽險及產險保單。但是目前這個理想仍缺乏政治支持。回應者大多偏好於個別國家設立保險保障機制，而反對設立一個泛歐盟保險保障機制。

20 TFEU Article 288

1. To exercise the Union's competences, the institutions shall adopt regulations, directives, decisions, recommendations and opinions.
2. A regulation shall have general application. It shall be binding in its entirety and directly applicable in all Member States.
3. A directive shall be binding, as to the result to be achieved, upon each Member State to which it is addressed, but shall leave to the national authorities the choice of form and methods.
4. A decision shall be binding in its entirety. A decision which specifies those to whom it is addressed shall be binding only on them.
5. Recommendations and opinions shall have no binding force.

5. 歐盟建議採取母國監理原則：

採取母公司國家原則較容易處理保險公司退場個案，監理官對於監理事項及清理清算過程可負起責任。母國監理原則也與歐洲存款保險保障機制及歐洲投資人補償機制所採之原則相同。採取地主國監理原則則保證同一個市場內的平等保障及公平競爭，但缺點是行政管理成本較高、清理清算過程較複雜、可能在不同國家之間製造不平等保障等。回應者意見顯示母公司國家原則受到普遍支持。

6. 覆蓋範圍包括壽險與產險保單。回應者同意此觀點，但認為應排除社會安全相關保險。

7. 保險保障機制應保障所有自然人和部分法人所持有之保單權益。但回應者認為應排除法人。

8. 適當的收費非常重要：保險保障機制收費機制應考量以下因素：

(1) 收費時點可分為事前²¹或事後²²收費。事前收費的優點是避免道德風險，且可避免順景氣循環的副作用²³，事前收費機制還可以透過差別費率的方式進行強化；但事前收費的管理成本較高，且事前收費的資金規模通常不會太多，可能不足以支應處理問題保險公司所須之成本。

(2) 事後收費的設立及日常運作成本較低，收取的費用也符合處理問題保險公司的成本，但容易造成道德風險，且可能無法及時籌措足夠的資金付款給保單持有人，同時加強景氣循環對保險公司的影響，不利保險業。

(3) 適當的資金水準：保險保障機制應設定適當的上限，歐盟執行委員會成員曾評估不同的選項，例如以保費收入的 1.2% 為資金上限，如果在十年內收取，則每年的費率為保費收入的 0.12%。資金規模的設定基礎，可以考慮保費收入、責任準備金或保單數

21 ex-ante

22 ex-post

23 也就是在整體環境不佳，而保險公司也較為困窘時，向其徵取更多的資金。

量。為了減輕退場個案發生時資金不足的風險，也可考量引進外部信用擴張等補強措施。

- (4) 考慮使用補償上限：被保險人須分擔部分損失，包括對於補償設定金額或比例上限，或設自負額等。

綜合以上說明，歐盟執行委員會建議歐盟保險保障機制採取依風險差別費率之事前收費，搭配事後收費機制，並設定適當之資金上限。大部分回應者之意見與歐盟執行委員會相同，亦即偏好事前收費制度，且應於一定程度內以風險為基礎採取差別費率，事前收費之資金規模亦應設定明確上限。另可搭配事後收費以完善保險保障機制資金收取制度。

9. 當一家保險公司失去清償能力時，保險保障機制通常有兩種處理方式：

- (1) 資產負債移轉給其他保險公司，或由保險保障機制接受破產保險公司的資產負債。
- (2) 僅針對保單持有人的損失進行補償。

第一種方式特別適用於壽險業，因為其負債多為長期保單而且不易由新保單取代。在可行性及成本效益合理的情況下，歐盟執行委員會建議保險保障機制採取資產負債移轉的方式處理問題保險公司。

回應者認為，若移轉問題保險公司的資產負債可行時，應優先考量此方案，尤其應以此方式處理壽險及健康險保單；對於產險保單，回應者認為，不應保障未到期保費，而應保障保單持有人的保險損失。回應者另外提及應訂定保險保障機制啟動時點及限制啟動後保障期限。

陸、 EIOPA 簡介

本次參加歐洲險保障機制會議，也順道拜訪位於法蘭克福之歐洲保險及職業退休金局²⁴，請教關於歐洲經濟區內各成員國保險保障機制之狀況。EIOPA 與會人員包括執行長 Carlos Montalvo Rebuelta、對外關係部 Dr. Manuela Zweimueller、消費者保護及金融創新部 Lay Peng Lim 及金融穩定部 Casper Christophersen 等四位。本基金參訪人員除了向其請教 EIOPA 相關問題之外，也應 EIOPA 要求，簡單介紹本基金之定位及功能，進行雙向交流。

1. EIOPA 介紹

1. EIOPA 的前身為歐洲保險及職業年金監理官委員會²⁵。

由於 2008 年金融海嘯凸顯了歐洲監理架構的不足，歐盟因此改組了歐洲金融監理架構，CEIOPS 於 2011 年改制為 EIOPA。相較於 CEIOPS，EIOPA 被賦予了正式的監理權限、任務及責任。改制後 EIOPA 成為歐盟的正式公法人、由歐盟成員國及歐盟獲得預算收入，設置主席及執行長。

²⁴ EIOPA；European Insurance and Occupation Pensions Authority，簡稱歐洲保險局

²⁵ CEIOPS，2004--2010；Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors

2. 對於歐洲議會²⁶、歐盟理事會²⁷及執行委員會²⁸而言，EIOPA 是一個獨立的顧問單位。
3. EIOPA 的核心責任為支持金融體系的穩定，提升金融市場及產品之透明度，保護被保險人、退休計畫之參與人及受益人。EIOPA 的責任被賦予監督及分析市場趨勢與金融機構之潛在風險，包含跨境及跨產業範圍。
4. EIOPA 是歐洲金融監理官的一部分。歐洲金融監理官包括銀行、證券及保險與年金等三個金融監理官以及歐洲系統風險委員會²⁹。
5. EIOPA 須要受歐盟執行委員會中之內部市場及服務部³⁰監督。DG MARKT 的主要任務為移除交易障礙，尤其是金融市場及特定服務業領域的障礙。

2. EIOPA 的任務及主要目標

26 European Parliament

27 Council

28 Commission

29 European Systemic Risk Board

30 Internal Market and Service Directorate General ; DG MARKT

2. 任務：為歐盟經濟、人民及企業，致力於金融市場之短、中、長期穩定及效率，以保護公眾利益。

3. 主要目標：

(1) 提供消費者更好的保護，重建其對金融體系信心。

(2) 考量會員國之間不同的利益及金融機構的不同屬性，確保更有效且一致的監理工作。

(3) 於區域內進行更好的協調統合規則。

(4) 加強跨國監理。

(5) 提升區域內之監理協同運作。

3. EIOPA 的任務組織

1. 委員會：品質控制委員會³¹、公平委員會³²、資訊及資料委員會³³、保險團體監理委員會³⁴、內部治理、監理檢視及申報委員會³⁵、內部模型委員會³⁶、財務要件委員會³⁷、職業年金委員會³⁸、消費者保護及金融創新委

31 Quality Control Committee

32 Equivalence Committee

33 IT and Data Committee

34 Insurance Group Supervision Committee

35 Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Committee

36 Internal Models Committee

37 Financial Requirements Committee

38 Occupational Pensions Committee

員會³⁹、金融穩定委員會⁴⁰。

2. 工作小組：目前 EIOPA 設有三個工作小組如下

(1) 危機管理小組：

致力於發展 EIOPA 關於預防危機、管理危機及危機解決之方案，尤其著重於危機發生時 EIOPA 所提供解決方案之處理架構。小組並將協助發展關於危機管理之同儕檢視⁴¹之機制及其基準指標。

(2) 保險保障機制小組：

研究並提供歐盟執行委員會關於保險保障機制的政策考量因素，主要將檢視當前於歐洲成員國之間保險保障機制及監理官的合作狀況，美國制度與發展將是重要參考。工作小組也將保險保障機制於保險公司退場的角色納入檢視範圍。

(3) 個人年金小組：

個人年金雖非 EIOPA 監理範圍，但由於職業年金

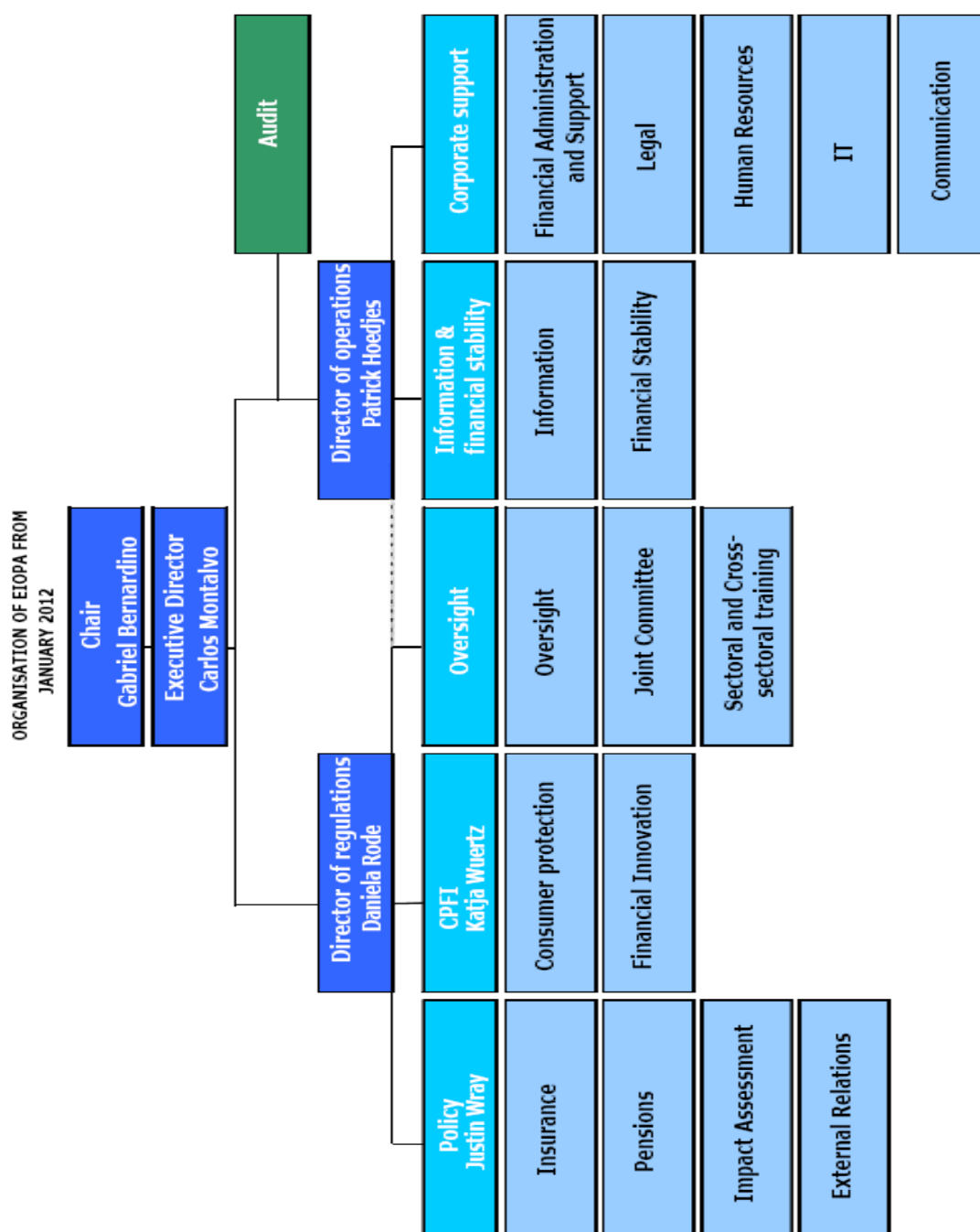
39 Committee on Consumer Protection and Financial Innovation Committee

40 Financial Stability Committee

41 Peer review

與個人年金之間密切關連，歐洲執行委員會要求 EIOPA 提供個人年金之相關技術建議，以及消費者保護之機制，以利於進一步發展歐盟單一市場。

4. 組織架構⁴²



42 SOURCE: EIOPA official website

5. 拜訪 EIOPA 之交流內容整理

1. EIOPA 將致力於

- (1) 防止監理套利，提升公平競爭的環境。
- (2) 確保金融市場的誠信、透明、效率及秩序。
- (3) 確保適當的保險業及職業年金產業監理。
- (4) 加強國際監理合作。
- (5) 改善金融市場的效率，健全有效且一致的監理。

2. EIOPA 進行監理時所使用的工具，包括同儕檢視、衝擊評估、壓力測試，並經常檢視市場的發展及對市場進行經濟分析。

3. 考量金融業服務的國際化趨勢，金融監理之國際合作越來越重要，因此 EIOPA 持續與歐盟以外之監理官進行合作。目前 EIOPA 經常與國際監理官進行監理對話，包括巴西、智利、中國、克羅埃西亞、以色列、日本、韓國、墨西哥、新加坡、南非、瑞士、烏克蘭，及美國等，對話目的在於建立雙邊關係，並瞭解雙方在監理方面的差異。

4. EIOPA 人員表示 2011 年是再保險業者有史以來理賠最高的一年，主要是因為發生日本 311 地震、泰國水災、紐西蘭地震、美國颶風等巨災，來自於亞洲的理賠占了 44%。由於 2011 年開始再保業資本充裕，因此雖然經過 2011 年的巨災理賠，整體再保險業的資本狀況仍然穩健，且資本（包括巨災債券）仍持續流入再保險業。但低利率對再保險公司的財務影響應予注意。

5. 關於保險保障機制，EIOPA 人員提供了我們關於 2012 年 EIOPA 對 30 個 EU/EEA 國家所做的調查（有 24 個國家回覆），併同當天交流之內容，摘要如下：

(1) 保險保障機制現況：

A. 只有兩個國家（冰島及瑞典）完全沒有保險保障機制。7 個國家有壽險保障機制，5 個國家有產險保障機制，5 個國家有壽險及產險保障機制，其他國家則有其他種類保險保障機制（如職業意外險保險保障機制等）。

B. 11 個有回覆的國家中，8 個國家表示來自 EEA 以外國家保險公司在 EEA 所設立的保險分支機

構，可以志願或由強制的方式加入該國保險保障機制。但對於來自 EU/EEA 保險公司的分支機構，4 個國家表示不得加入該國保險保障機制。整體而言，對於來自非 EU/EEA 的保險公司，成員國通常會強制要求其加入保險保障機制，但對於來自 EU/EEA 的保險公司，成員國通常採取自願加入之規定。

(2) 保險公司失去清償能力之前扮演的角色

A. 事前通知預警⁴³ 訊息對於保險保障機制處理保險業退場非常關鍵，如果保險保障機制能夠持續接收到關於潛在清償能力不足公司的訊息，對於保險保障機制事前準備及有效率地執行退場非常重要。EIOPA 調查結果顯示，目前法國的保險保障機制與監理官之間有正式的法定條款，規定資訊的提供，其他國家則建議在保險公司退場之前，監理官至少應透過非正式的管道先行提供相關資訊。8 個國家的保險保障機制表示缺乏這一類

43 pre-warning

的事前通知訊息。

- B. 沒有成員國的保險保障機制表示他們能夠對於經營不善之保險公司採取事前預防行動，換言之，保險保障機制僅扮演最後付款者的角色。

(3) 保險公司失去清償能力時保險保障機制的角色

A. 對失去清償能力保險業干預的啟動：

當壽險或產險公司失去清償能力時，7 個國家表示由主管機關發動保險業之退場，1 個國家由法院發動，其他國家則由保險保障機制發動，但有 1 個國家可以由主管機關、法院或公司本身發動退場。

B. 退場方案的選擇：

6 個國家保險保障機制表示可能對失去清償能力保險公司的財務業務進行部分或全部移轉，1 個國家保險保障機制表示可能會對保單條件進行調整。

C. 資產負債移轉的考慮因素：

只有少數國家表示設有資產負債移轉的標準。在

英國，當保險公司失去清償能力時，保險保障機制有責任及權力對該公司之資產負債進行移轉，而法院將進行監督；對於壽險公司，保險保障機制「必須」進行該公司之資產負債移轉，但對於產險公司，保險保障機制「得」進行該公司之資產負債移轉，但前提是這些個案必須符合以下條件：

1. 進行移轉是合理可行的。
2. 移轉對於保單持有人是有利的。
3. 如果移轉的成本超過補償的成本，因此而增加的成本必須有相對的利益產生。

D. 保險業退場時保險保障機制的角色：

15 個國家的保險保障機制扮演的主要角色為直接支付保單求償，或支持或確保保單求償能被滿足。

E. 跨境合作：

EIOPA 的前身 CEIOPS 即曾點出跨國保險保障機制協同是一個重要關鍵，並表明偏好母國監理原則。

(4) 其他單位所扮演角色，及其與保險保障機制之互動

各國保險保障機制的回覆表示，當保險公司失去清償能力時，監理官扮演了樞紐角色。當清理程序開始後，大部分回應（20 個成員國保險保障機制）表示將由法院的司法程序主導，但有 4 個成員國表示仍有個案由行政程序主導。若進入司法清算過程，仍有不同的處理狀況：

1. 在某些國家，必須有主管機關的同意，法院才能開始清理程序。
2. 主管機關通常對法院具有建議權。
3. 2 個國家表示法院介入清理之後，主管機關的監理權將退出。

由於各國國情不同，因此 EIOPA 認為跨國溝通將是未來的重要議題。

(5) 法院於保險公司退場時扮演之角色

17 個國家表示法院的角色在於確保清理清算過程能夠有秩序且有效地進行，由法院發出清算程序開始之命令、發出破產命令、指定清理人等。但法院

的主要是監督整個過程、許可清理人所採取的行動，或於必要時指示方向。歐洲各國法院在保險公司清算過程中所扮演的角色類似美國，不同之處在於在美國通常由法院指定主管機關擔任清理人角色。但有 4 個成員國表示，該國法院不會參與保險公司清算過程，其中 1 個國家表示清算過程由主管機關主導，法院只有在出現爭議時才會扮演仲裁角色。

(6) 保單相關人員申請理賠時保險保障機制之角色

A. 保險保障機制保障期限：

6 個國家表示保險保障機制對於保單的理賠設有保障期限（由法律或主管機關規定），保障期限的開始可能是保險公司宣布破產或保單理賠的提出，保險保障機制的保障期限從 15 天到 3 個月都有，在某些狀況下，保障期限可能另外延長 2 到 3 個月。

B. 未到期保費的處理：

大約半數的保險保障機制表示未到期保費不在保障範圍內，因此保單持有人並不能向其申請未

到期保費。

C. 基金不足以給付時之對策：

當保險保障機制的基金不足以支付保險公司退場之缺口時，處理方式非常多元，包括按比例減少保單保障之支付、對於保單全額保障同時在事後向保險保障機制成員收取額外資金、借款（可能有或沒有政府擔保）、向政府或其他公部門借款等。最常見的解決方式是向保險保障機制收取額外資金。

D. 預先支付保單求償：

12 個國家的保險保障機制中，11 個表示當保險公司進入清算時，他們有權先對保單求償進行付款，以即時保障保單持有人的權益。

E. 保險保障機制的代位求償權：

20 個成員國的保險保障機制表示具有代位求償權，不過這些保險保障機制並未說明代位求償權是否與保單持有人對保險公司的直接求償權有同樣的優先順位。EIOPA 認為應賦予保險保障機制與保單持有人相同之優先順位，以免保險保障

機制必須向業者徵收更多的資金，並且給了保單持有人以外的債權人更多的機會取回資金，違反了保險保障機制制度的本意。

(7) 結論

目前尚未取得協調的部分包括：

- A. 保險公司失去清償能力，由誰來發動干預行動。
- B. 進行資產負債移轉的能力。
- C. 保險業經營發生困難時，缺乏事前通知的系統。
- D. 保險公司失去清償能力時主管機關的角色。

整體而言，成員國之間制度的差異顯示跨境溝通非常重要。未來歐盟再制訂保險保障機制相關指引時，也應具有足夠的彈性以符合各國的架構。

(8) 其他會談重點摘要：

- A. 歐洲保險業整體清償能力比率⁴⁴仍處在安全的200%以上，獲利及保費收入出現些微趨緩，但

44 Solvency ratio

仍處在正常水準中。

- B. 持續低利率會對保險業的造成壓力，包括壽險、
產險及再保險業，因為低利率會推升保險業負債
的公平價值。
- C. 根據 EIOPA 於 2011 年的研究，歐洲的保險業在
未來一段時間內應該維持健康的經營狀況，但仍
應注意其他意料外事件的發生可能造成的潛在
負面影響。
- D. EIOPA 對於我國保險業之預警制度表示興趣，希
望未來若有機會，能夠就預警制度進行交流。

柒、 EIOPA 所提供之歐盟成員國跨境保險保障機制 合作報告

監理單位所扮演的角色，主要是為保險保障機制提供資訊，並扮演保障機制的監督角色，包括若保險業未盡到對保險保障機制的責任，監理機關對保險業停業或課徵特別費用等。許多監理機關也會針對潛在經營不善保險業者，發佈事前通知（預警）的訊息。

歐盟 10 個國家的保險保障機制經常透過非正式管道交換資訊，7 個國家的保險保障機制與監理機關之間則簽有正式協定，正式協定的內容通常包括(1)定期溝通及(2)如果發生保險公司失去清償能力，則針對該公司及處置之資訊進行交換與溝通。EIOPA 建議：

1. 明確的合作流程

一旦發生保險公司經營不善，母國監理原則和地主國監理原則國家的保險保障機制和監理單位之間的合作，對於有效保障保單持有人的權益非常重要。可能的合作包括：(1)保險保障機制做為該國保單持有人的聯絡窗口

(2)提供求償者的相關資料並確認其身份 (3)將相關資訊轉告求償者 (4)提供其他實務協助及建議。

2. 保險保障機制之間於事前進行資訊交流

不論是否有經營不善保險公司須要處理時，保險保障機制都需要由監理機關取得相關資訊，才能夠在事前對於潛在退場個案進行準備。

當保險業退場涉及多國事務時，保險保障機制將須要與他國保險保障機制及監理官進行跨國資訊交換，因此保險保障機制於平時即應進行一般資訊的交換，例如保障範圍、額度、重要變更等，一旦出現保險業退場個案，這些資訊將可有助於各國保險保障機制對其國內相關人員提供支援。非常重要的一點是，包括監理官和保險保障機制在內的金融安全網的成員，能夠提供預警訊息給予歐盟其他國家的監理官及保險保障機制，使得相關單位能夠儘早有效處理保險公司退場個案，不論保單持有人將獲得現金補償或他們的保單將轉移到其他健全保險公司，預警都是必要的。

捌、 結論與建議

藉由本次參與歐洲保險保障機制會議，有機會與歐洲各國代表會面，並瞭解各國國情與其考量因素，對於我國保險安定機制之發展及制度設計頗有助益，也為我國保險安定基金與各國進行進一步交流奠定基礎。我們認為以下事項將可繼續推動：

1. 保險保障機制之觀摩與交流：

歐洲目前仍無統一之保險保障機制規範，保險安保障機制僅屬於國家層級而尚未達跨國之歐盟層級，因此各國保障機制之考量因素、歐盟⁴⁵之考量因素、保障基金與監理機關之合作等，皆可繼續追蹤、研究與交流。

2. 保險公司退場個案經驗分享：

歐洲保險公司於歐盟各國間常有跨國經營之情形，保險公司退場時通常涉及跨國事務。藉由與歐洲各國之交流，瞭解保險公司退場可能之樣態，在我國保險金融國際化之趨勢中，將是重要的借鏡。

45 主要為 EIOPA

3. 建立與各國安定基金之關係：

本基金之所以能夠參與本次歐洲保險保障機制會議，源自於本基金於 2010 年參訪德國安定基金時建立之良好關係。另藉由本次會議，本基金也向法國及西班牙代表表達拜訪之意並獲得首肯，拜訪法國安定基金並已於 2012 年成行。透過多次與各國保險保障機制代表交流，本基金順利成為國際保險安定機制論壇的創始國。並且，本基金也將於台灣主辦 2013 年第二屆國際保險安定機制會議，藉此加強與世界主要保險先進國家之交流及學習機會，並於日後持續參與該論壇舉辦之年會及日常事務之推動。

附錄：CEIOPS 對歐洲保險保障機制的建議

CEIOPS⁴⁶於 2009 年應歐盟執行委員會⁴⁷要求，提出關於建立歐洲保險保障機制之建議報告。該報告包含 7 大部分 12 個建議，我們將其結論摘錄如下：

1. 為了加速整合，必須要使用最低要求⁴⁸，以彌補目前歐洲各國保險保障機制之間的落差。但除了最低要求之外，將來仍必要引進更高的要求，以促成公平的市場競爭。
2. 保險保障機制比較好的定位為各國保險公司經營不善時之最終支付者，而不是個別經營不善個案，尋找最佳解決方案者。
3. 由於對保險公司進行清理清算屬於註冊地成員國之權限，因此建議保險保障機制的介入也應配合進行，相關規範建議參考存款保險機制。
4. 保險保障機制的保障範圍應涵蓋所有種類的壽險及產險保單，但允許排除海上保險、火車、運輸及航空保單，但這些被排除保險合約的保障對象不應該與第五點建議衝突。

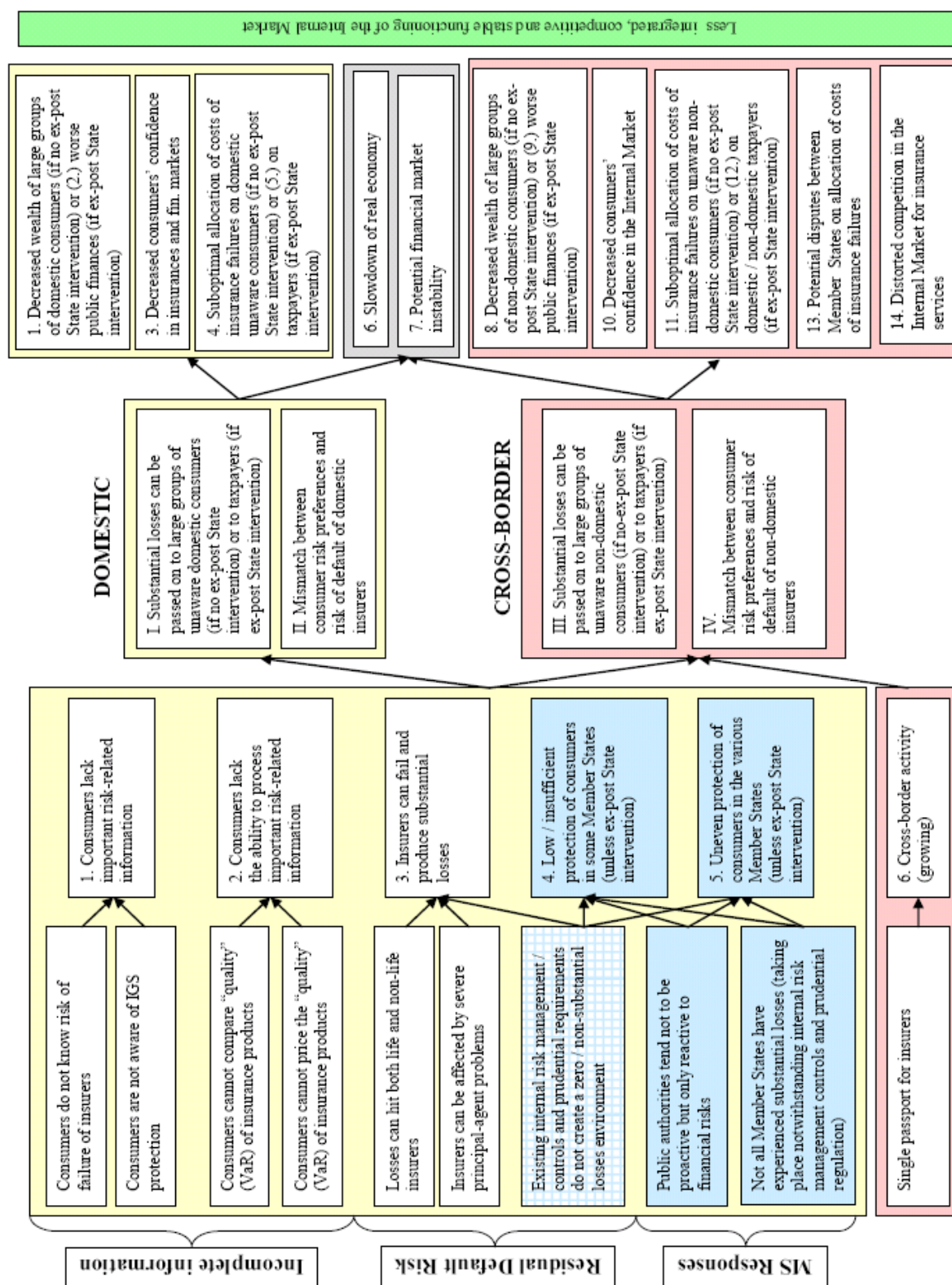
46 EIOPA 的前身，Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors

47 European Commission

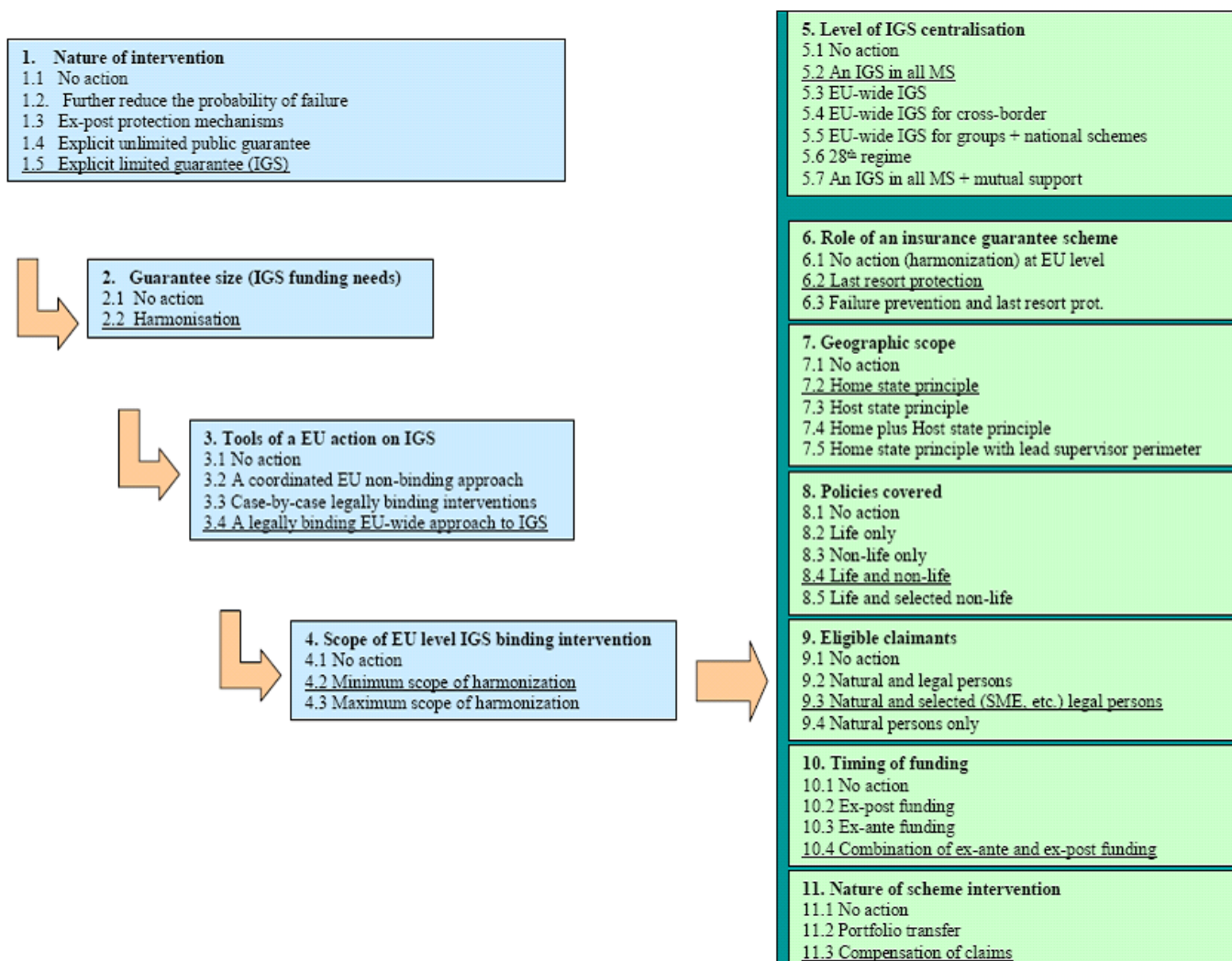
48 Minimum harmonisation

5. 保障對象應至少涵蓋所有自然人身份之保單持有人及受益人，但成員國之保險保障機制可以被允許排除部分具有特殊身份之自然人（例如經營不善保險公司之董事、經理人、特定股東等）。
6. 成員國保險保障機制得將保障範圍擴大。
7. 對於保單持有人或受益人之保障金額，應以契約及法律所訂者為準，成員國保險保障機制得將投資型保單之投資部分排除於保障之外。
8. CEIOPS 瞭解未到期保費對於壽險和產險的重要性不同，成員國依其差異將未到期保費包含或不包含於其保障範圍內。
9. 歐盟層級的強制保險，不應該受到自負額（如固定扣除額、最低自負額、比例自負額等）的限制。
10. CEIOPS 建議成員國保險保障機制採取母國監理原則。
11. 各國的保險保障機制組織架構由成員國自行決定。
12. 若歐盟要設立歐盟層級的保險保障機制，不建議將職業年金納入保障範圍。

附錄：歐洲保險保障機制評估圖



表：歐洲保險保障機制架構評估表



附錄：馬來西亞保險業監理及退場制度簡介

雖然本次會議為歐洲保險保障機制會議，但我國、加拿大及馬來西亞亦受邀參加，會中馬來西亞代表座位正好與安排基金代表在鄰近，因此與之進行簡單交流，瞭解馬來西亞目前之監理制度，以及監理官與安定基金之定位與合作。

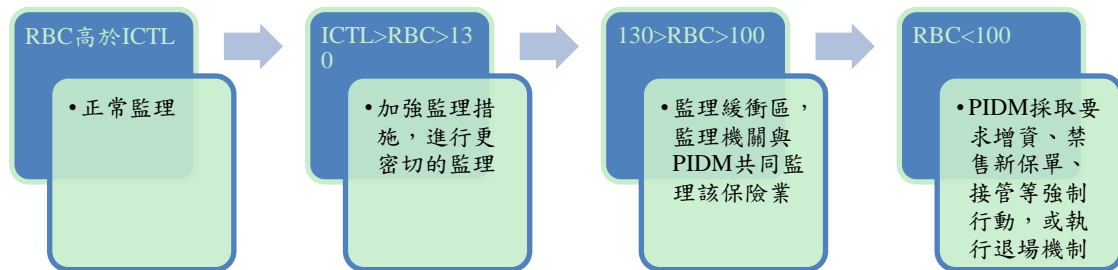
1. 馬來西亞對於保險公司的監理以 RBC 為依據，依保險公司之 RBC 是否高於內部資本目標水準⁴⁹130%及 100%採取不同的監理措施。
2. 監理要求為 RBC 要高於 130 %。
3. 另有公司內部資本要求水準，ITCL 依公司風險狀況調整，由監理機關視個別保險公司整體經營風險狀況，再與保險公司共同討論後決定的。如果公司的經營風險上升，監理機關就會調高該保險公司的 ITCL。根據馬來西亞的經驗，大部分保險公司的 ITCL 處於 180%至 200%之間。
4. 如果公司的 RBC 低於 ITCL 但高於 130%，監理機關會對該保險公司進行關切，並採取更密切的監理。
5. RBC 在 100%到 130%之間為監理緩衝區，監理機關會通知 PIDM⁵⁰，進行共同監理。

49 internal target capital level；ITCL

50 Perbadanan Insurans Deposit Malaysia 馬來西亞之存款及保險保障機構

6. 如果 RBC 低於 100%，PIDM 會採取強制行動，包括要求增資、禁售新保單、向法院申請接管等。

馬來西亞監理標準及監理行動圖



7. 另外，馬來西亞自 2013 年開始，保險安定基金依風險進行差別費率收費。

由於本次交流受到場合及時間之限制，實為非正式之溝通，但由馬來西亞代表所說明之該國監理情形，建議可安排後續之正式參訪。尤其該國對於保險業監理之規定、執行，以及保險安定基金差別費率之規範等，皆值得進行更深入之研究與參考。

附錄：主要參考資料

1. **EUROPEAN COMMISSION**
WHITE PAPER: On Insurance Guarantee Schemes
2. **EUROPEAN COMMISSION**
SUMMARY of responses to the consultation on the white paper on insurance guarantee schemes
3. **EUROPEAN COMMISSION**
IMPACT ASSESSMENT Accompanying document to the WHITE PAPER on insurance Guarantee Schemes
4. **EIOPA**
Task Force on Insurance Guarantee Schemes Mandate
5. **EIOPA**
Report on the Role of Insurance Guarantee Schemes in the Winding Up Procedures of Insolvent Insurance Undertakings in the EU/EEA
6. **EIOPA**
Report on the cross-border cooperation mechanisms between Insurance Guarantee Schemes in the EU
7. **CEA** contribution on the European Commission's White Paper on Insurance Guarantee Scheme
8. **Insurance Guaranty Scheme – Frequently Asked Questions**
9. **Oxera Study on insurance guarantee schemes in the EU**

附錄：會議照片



附錄：歐洲各國保險安定機制 2012 年最新版本

此資料是歐洲保險保障機制會後蒐集各國的資訊，非官方出版的文件，內容僅供參考。

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

Overview of the active Insurance-Guarantee-Schemes in Europe based on the information given in the FSCS-meeting in London on 16. February 2012

(Excluding Motor Liability)

	Belgium
General Life	
General Non-Life	
Lines of Business	Workers' (compulsory) accident insurance
Principle	• Host-State
Kind of coverage	• Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers established in Belgium if they offer workers' accident insurance • Branches from third countries if they offer workers' accident insurance
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Fonds voor Arbeidsongevallen (FAO) • Fonds des Accidents du Travail (FAT) • www.faofat.fgov.be
Super-vision	Insurance Supervisory Authority
Coverage	• Contracts of individuals
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante: Fix contribution of 1.4 Mio. € • Ex-post: additional levies of insurers offering workers' accident insurance
Levies	• Paid by industry
Trigger of activity	Declaration of the supervisory authority
Contact	pierre.pots@faofat.fgov.be
Cases of failures	• Established in 1971 (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Bulgaria
General Life	√
General Non-Life	
Lines of Business	<ul style="list-style-type: none"> • Accident passenger insurance (compulsory) • Life and annuity insurance • Mutual insurance by spouses or related people (children) • Life insurance related to an investment fund • Permanent health insurance
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home-State
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation • Receivables (exempt from interest receivables) resulted from insurance event, covered by the insurance contract or receivables resulted from termination or redemption of insurance contract
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers established in Bulgaria • Branches from third countries who has registered a branch under the Commerce Act in Bulgaria
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Bulgarian Insurance Receivables Security Fund • www.guaranteefund.bg
Super-vision	Bulgarian Financial Supervision Commission
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Contracts of natural people, non-profit legal entities, micro enterprises • Separate limits (percentage; amount) for the different lines of business (accident insurance for passengers: full compensation up to 20,000 BGN; life/health: 70% up to 8,000 BGN)
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante (fix amount depending on the contract: 0.70 BGN p.a. for any insured person under every risk insurance contract for life/health, 1.00 BGN p.a. up to 2% of premium for other contracts, 1,50 BGN p.a. for every seat except the driver's seat for accident insurance of the passengers) • Ex-post (additional contribution) • Loans
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry
Trigger of activity	Court process
Contact	gf@insfund-bg.org B.Mihaylov@insfund-bg.org
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • 2 cases (compulsory Motor Third Party Liability) • Payments since establishment in 2007: 2.0 Mio BGN
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Denmark
General Life	
General Non-Life	√
Lines of Business	
Principle	• Home-State
Kind of coverage	• Compensation
Members	• Non-life insurers and non EU-branches under full supervision in Denmark
Legal entity	• Garantifonden for Skadesforsikringsselskaber (private) • www.forsikringogpension.dk • www.skadegarantifond.dk
Super-vision	Financial Supervisory Authority Finanstilsynet – www.ftnet.dk
Coverage	• Private policyholders (home, real property, motor(kasko), personal accident • TPL-motor: Personal injury and damages • Other TPL: Personal injury • Fire damages: All sorts of real property • Above mentioned insurance policies taken out as group insurance • Prepaid premiums concerning above mentioned insurance policies; deduction 140 € per insurance policy
Financing	• Ex-ante up to 40.3 Mio. € (base is a fix amount per policy) • Loans guaranteed by the state
Levies	• Paid by industry, charged to the policyholders
Trigger of activity	Financial Supervisory Authority publishes a notification to court requesting proceedings in bankruptcy
Contact	ct@forsikringogpension.dk
Cases of failures	• No failures since establishment of the IGS in 2002
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	France
General Life	√
General Non-Life	√
Lines of Business	<ul style="list-style-type: none"> • Non life: Hunting insurance/ Compulsory classes of non-life insurance • Life: all classes of life insurance
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home-State
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Mandatory Life: all life insurers under full supervision in France • Mandatory Non-Life: all insurers under full supervision in France which offers compulsory insurance (Hunting: all insurers, even those who exercise their activity in France via FOS or FE)
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Life: Fonds de garantie des assurances de personnes (private) (FGAP, www.ffsa.fr) • Non-Life: Fonds de garantie des assurances obligatoires de dommages (private) (FGAO)
Super-vision	Ministry of Economy
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Support portfolio transfer by partial financing • All life-contracts (max. 90TEUR death/in-validity, 70TEUR other) • Global intervention limit: 650 Mio. EUR (renewed once: 1.3Billion EUR) • (90% for policyholder, 100% for victims): Global intervention limit: 700Mio. EUR
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Life: Ex-ante (0.25‰ technical reserves) • Life: ex-post as guarantee (0.25‰ technical reserves) and borrowing power in respect to members of additional 0.5‰ • Non-Life (hunting + motor liability insurance): ex-ante: 1% of the costs (opportunity to increase up to 12%) (cf Articles R421-28 and A421-3 et -4 French Insurance Code) • Non-Life: ex-post extraordinary contribution if reserves fall under 250 Mio. EUR (cf Article R421-27 French Insurance Code)
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry
Trigger of activity	Declaration of the supervisory authority
Contact	FGAP: p.poiget@ffsa.fr FGAO: francois.werner@fga.fr www.fondsdegarantie.fr
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • FGAP (life): established in 1999; 1 failure: 423 TEUR service costs only, insurance contracts were covered by existing assets
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Germany
General Life	√
General Non-Life	
Lines of Business	
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home-State (all contracts of members)
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Portfolio Transfer
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Mandatory: all life insurers under full supervision in Germany (companies seated in Germany as well as Non-EU-branches) • Voluntary: specific Pension funds comparable with life insurer
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Protektor Lebensversicherungs-AG (private) • www.protektor-ag.de
Super-vision	Insurance Supervisory Authority
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • No limits • No percentage excess • All contracts (because related to individuals)
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante (1‰ technical reserves, actual 761 Mio EUR) shown as assets within the member balance sheets • Ex-post (1‰ technical reserves) • Private commitment (up to 1% technical reserves)
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry • Risk-based • Recalculation on a yearly base
Trigger of activity	Decision by the supervisory authority
Contact	j.westphal@protektor-ag.de
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • 1 life-insurer • Loss which has to be settled since establishment in 2002: 100 Mio. EUR
Additional comments	An equivalent IGS for private health insurance without ex-ante financing exist

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Greece
General Life	√
General Non-Life	
Lines of Business	
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Mixture of Home and Host-State. • Host if no coverage by an IGS in the country of the failed insurer is in place.
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Portfolio transfer/ Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers established in Greece including branches of third (non EU) companies • All Branches or operations under freedom of services from EU countries unless policies are covered by own country IGS
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Private Life Insurance Guarantee Fund • www.pligf.gr
Super-vision	Bank of Greece
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Max. 30 T€ per policy, 60 T€ in case of death/ permanent disability • Excludes supplementary health policies
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante up to 1.5% of written premiums • Loans
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry and policy holders (50-50)
Trigger of activity	Decision by the supervisory authority
Contact	kpapanikas@bankofgreece.gr
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • 2 life-insurers, 1 composite-insurer and 36 motor liability insurer • Since 2010 concerning the 3 cases (without motor liability): total amount for life policies expected 800 Mio. EUR • Payments in respect of motor liability claims: 568 Mio. EUR
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Ireland
General Life	
General Non-Life	(√)
Lines of Business	Marine, health and dental <u>excluded</u>
Principle	• Host-State
Kind of coverage	• Compensation
Members	• Insurers offering non-life insurance contracts in Ireland which covers risks in the state
Legal entity	• Insurance compensation Fund •
Super-vision	Central Bank of Ireland
Coverage	• Payments only in respect of liabilities to an individual • Max 65% of the claim or 825 T€ whichever is the less
Financing	• Ex-post up to 2% of gross written premiums on specified non-life policies covering risks located in Ireland • Levies only in relation of risks in the state • Loans
Levies	• Paid by industry
Trigger of activity	Court process
Contact	Ciaran.Nugent@centralbank.ie
Cases of failures	• Established in 1964 (source: Ceioops-TFIGS-12/09)
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Latvia
General Life	√
General Non-Life	(√)
Lines of Business	<ul style="list-style-type: none"> • Non-life: specified lines of business
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home State
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • All insurance undertakings registered in Latvia, EU and non-EU branches of insurance companies, as well as EU insurance undertakings operating in Latvia on the basis of the freedom to provide services, are required to participate in the Latvian scheme • Participation of incoming EU-insurers only, if there is no equivalent coverage by these member-states
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Fund for the Protection of the Insured (FPI)
Super-vision	Financial and Capital Market Commission (FCMC)
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Only a policyholder, natural person, may receive insurance indemnity in case of insurer default: • 1) for life insurance policies, except for insurance related to unit-linked life insurance contract – 100% of the insurance indemnity, but no more than 10 000 lats (or 14 229 euro) per insured person • 2) for other classes of insurance as established by law – 50% of the insurance indemnity, but no more than 2 000 lats (or 2 845 euro) per insured person.
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex ante (1% of the gross sum of insurance premiums received from physical persons for the classes of insurance specified by law (covered classes of non-life insurance and all classes of life assurance))
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by insurance companies participating in the scheme (two separate funding pools: non-life insurance and life assurance)
Trigger of activity	Decision by the meeting of creditors to initiate bankruptcy proceedings, which has been confirmed by a court
Contact	ivars.lenss@fktk.lv dina.mikelsome@fktk.lv
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • Established in 1999
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Malta
General Life	√
General Non-Life	(√)
Lines of Business	<ul style="list-style-type: none"> • Non-life: specified lines of business • Life
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home-State
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers offering insurance contracts in Malta and where protected risks and protected commitments are located in Malta
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Protection and Compensation Fund
Super-vision	Malta Financial Services Authority
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Contracts of individuals • Payments only in respect of risks or commitments in state • No payment if the claim is covered by another IGS • No refund for unearned premium • No limits in respect of compulsory insurance • Other contracts: 75% of claim's value or 23 TEUR whichever is the less • In total: max 2.3 Mio. EUR
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante 0.125% of gross written premiums
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry
Trigger of activity	<ul style="list-style-type: none"> • Insurer is unable to meet its obligations arising from a claim under a policy of insurance • No payment can be made until name of the insolvent insurer is struck off the register or if the insolvent insurer is definitely wound-up
Contact	gbezzina@mfsa.com.mt
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • No claims since establishment
Additional comments	More information about the PCF: http://mymoneybox.mfsa.com.mt/pages/viewcontent.aspx?id=125

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Norway
General Life	
General Non-Life	(√)
Lines of Business	<ul style="list-style-type: none"> • Direct insurance only • Marine, aviation, energy and credit insurance excluded
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Host-State
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers established in Norway • Branches from third countries • Branches from EEA unless their home MS scheme provides adequate cover
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Garantiordningen for skadeforsikring (the guarantee scheme for non-life insurance) • Separate legal entity • Administration provided by FSA-Norway • www.finanstilsynet.no
Super-vision	
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Individuals and SME • Co-insurance element of 10% (for all claims but for residential property and compulsory liability insurance) • Limits per claim NOK 20 mil (approx. €2,5 mil) for each insured and each insurance instance •
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-post (max. 1.5% of written premium of the last 3 years)
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry
Trigger of activity	<ul style="list-style-type: none"> • The company can no longer pay its claims as they fall due
Contact	oik@finanstilsynet.no
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • 2 non-life insurers • Payments from 1993 until today: 28 Mio. Euro
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Poland
General Life	√
General Non-Life	(√)
Lines of Business	Farmers TPL, farm buildings and non-life compulsory insurance only
Principle	• Host-State
Kind of coverage	• Compensation • Portfolio transfer (possible to Farmers TPL insurance only)
Members	• Permanent: all insurers offering farmers TPL insurance in Poland • Temporary: all insurers offering compulsory non-life or life insurance in Poland
Legal entity	• Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny (private) • www.ufg.pl
Super-vision	Ministry of Finance (and in a less extent Financial Supervisory Authority)
Coverage	• Farmers TPL: 100% of claims (individuals and legal entities) up to a minimum guarantee sum (5 Mio. € for personal injuries and 1 Mio for material damages) • compulsory farm building insurance(individuals and legal entities) : 100% of claims up to a sum insured • Other compulsory insurance and life (only individuals): 50% of claim's value up to a maximum of 30 T€
Financing	• Permanent members: ex-ante 1% of gross written premiums • Temporary members: ex-post, level established by the Ministry of Finance
Levies	• Paid by industry
Trigger of activity	• Bankruptcy declaration - ordered by court • Compulsory winding-up - ordered by Financial Supervisory Authority • Portfolio transfer (possible only if there is a threat of insurer's insolvency whose portfolio is being taken over and resources of insurer interested in taking over portfolio do not fully guarantee its solvency) – approval by Financial Supervisory Authority
Contact	mmonkiewicz@ufg.pl klemieszka@ufg.pl ewanatpolec@ufg.pl
Cases of failures	• There have been 7 insurers insolvencies in Poland so far (1 life and 6 non-life) during the period 1993-2000 • With regard to non-life insurance insolvencies the UFG has covered only Farmers TPL so far • Number and amount of the UFG payments – life insolvencies = 739 compensations and benefits, approximately 4.2 Mio. EUR • Number and amount of the UFG payments – non-life insolvencies = approximately 300 compensations and benefits, approximately 400 TEUR
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Romania
General Life	√
General Non-Life	√
Lines of Business	
Principle	• Home-State
Kind of coverage	• Compensation
Members	• Insurers and branches under full supervision in Romania
Legal entity	• CSA Comisia de Supraveghere a Asigurarilor, Departamentul Fond de Garantare • www.csa-fga.ro
Super-vision	Comisia de Supraveghere a Asigurarilor (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Coverage	• No limits • No percentage excess • All contracts (individuals and companies)
Financing	• Ex-ante
Levies	• Paid by industry
Trigger of activity	Court decision to open insolvency procedures
Contact	nicolae.crisan@csa-fga.ro mihai.buzea@csa-fga.ro anca.verescu@csa-fga.ro
Cases of failures	• Established in 2005 (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	Spain
General Life	√
General Non-Life	√
Lines of Business	Natural catastrophes and terrorism, multi-peril crop insurance
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Home-State • For the purpose of financing: Host-State (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers and branches under full supervision in Spain
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Consorcio de Compensacion de Seguros (public) • www.consorseguros.es
Super-vision	Dirección General de Seguros y Pensiones (Part of the Ministry of Economy and Finance (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Individuals as well as legal entities • Acquiring the claims • Offering a percentage of the claim based on the status of the failed insurer; trying to pay an average of 70%
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-ante (tax 1.5‰ on premium of non-life contracts)
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by non-life policyholders
Trigger of activity	
Contact	sergio.alvarez@consorseguros.es anajera@consorseguros.es
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • Since establishment (Guarantee arrangements since 1984, CCS assumed responsibilities in 2002 from its predecessor CLEA): 269 insurance undertakings have been wound up, plus 8 bankrupt (181 non-life, mainly health and automobile; 10 life; 5 reinsurance; 81 mutuals) (source: Ceiops-TFIGS-12/09)
Additional comments	

Active Insurance Guarantee Schemes in Europe (excluding motor liability)

	UK
General Life	√
General Non-Life	√
Lines of Business	Excluding marine, aviation, transit, and credit insurance (as well as reinsurance)
Principle	<ul style="list-style-type: none"> • Basically Home-State, which covers policyholders in the EEA for risks in the EEA • Protects also UK policyholders with EEA passporting firms for UK risks
Kind of coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Compensation
Members	<ul style="list-style-type: none"> • Insurers offering insurance contracts in the UK
Legal entity	<ul style="list-style-type: none"> • Financial Services Compensation Scheme Limited • www.fscs.org.uk
Super-vision	Insurance Supervisory Authority
Coverage	<ul style="list-style-type: none"> • Contracts of individuals, SME • No coverage for risks outside the EEA • If continuity by transfer is possible, at least 90% of benefits must be secured • In case of compensation: 90% of claim's value (100% for employer's liability)
Financing	<ul style="list-style-type: none"> • Ex-post, calculate in respect of the expected 12-months amount on the base of premium income and technical reserves
Levies	<ul style="list-style-type: none"> • Paid by industry
Trigger of activity	<ul style="list-style-type: none"> • Insolvency/court order • Regulatory determination
Contact	Alex.kuczynski@fscs.org.uk Karen.gibbons@fscs.org.uk
Cases of failures	<ul style="list-style-type: none"> • 2 life-insurers and 28 non-life insurers • Payments from 1980 until today: life: 3.7 Mio. GBP, non-life 1,162.5 Mio. GBP
Additional comments	