



2010年ケイマン諸島保険法

ケイマン諸島の保険制度は、課税の中立性、アクセスが容易で実務的な規制当局及び迅速且つ充実したサービスを提供する洗練された民間保険会社により、長年に亘りその実効性を保ってきました。かかるケイマン諸島の保険制度は特に向上や変革の必要はないように思われましたが、ケイマン諸島政府は、民間セクターと密接に連携を図り、保険会社及び再保険会社に関する既存の法制度を総合的に見直しました。その結果、ケイマンをして保険業界をリードする管轄とならしめる最先端の保険法制度を導入することにしました。

今回新たに公表された2010年保険法(以下、「本保険法」)は、モダンで柔軟性のある網羅的な保険業界規制で、ケイマンが最高の国際規制基準へ継続的に準拠し且つこれを遵守することを保証するものです。本保険法は、2008年改正保険法を廃止しこれを差し替えるもので、保険業又は再保険業を営む者(及び保険ブローカー、エージェント又はマネージャーとして行動する者)に対するライセンス、ライセンス業者の義務、ケイマン諸島金融庁(以下、「CIMA」)の権限等の基本的事項を網羅しています。

ライセンス要件

本保険法上いかなる者も、保険業、再保険業又は保険エージェント、ブローカー若しくはマネージャーとして事業を営むために発行される有効なライセンスなくして、これらの事業を営むことはできません。ライセンスの申請は、事業計画の記載や所定の手数料と共に、CIMAに対して行います。

改正前の法律上、保険業者は、クラスA保険業者(ケイマン諸島内で国内保険事業を営む保険業者)又はクラスB保険業者(制限又は非制限かを問わず、キャプティブ保険事業を営む保険業者)のいずれかに分

The Cayman Islands Insurance Law, 2010

Cayman has long enjoyed an effective insurance regulatory regime supplemented by the advantages of tax neutrality, accessible and pragmatic regulators and sophisticated service providers that are responsive, prompt and thorough. As a jurisdiction, Cayman could be forgiven for calling it a job well done and leaving it alone. However, the Cayman Islands government, working in close co-operation with the private sector, has instead undertaken a comprehensive review of the existing legislative regime for insurance and reinsurance companies. The end result is a state-of-the-art legislative product that is certain to improve Cayman's position as a leading jurisdiction for the insurance industry.

Once operative, the Insurance Law, 2010 (the "Insurance Law") will provide a modern, flexible and comprehensive regulatory regime for the insurance industry, and seeks to ensure Cayman's ongoing compliance with and adherence to the highest international regulatory standards. The Insurance Law will repeal and replace the Insurance Law (2008 Revision), covering fundamental matters such as licensing of persons carrying on insurance or reinsurance business (and those acting as insurance brokers, agents or managers), the obligations of licensees, and the powers and duties of the Cayman Islands Monetary Authority ("CIMA").

Licensing

Under the Insurance Law, no person may carry on insurance business, reinsurance business, or business as an insurance agent, broker or manager unless that person holds a valid licence issued for that purpose. Application for a licence is made to CIMA and must contain a business plan and the prescribed fee.

Under the previous law, insurers were categorised as either Class A insurers (being insurers carrying on domestic insurance business in the Cayman Islands) or Class B insurers (either restricted or unrestricted, and

類されていました。本保険法上、保険事業の経営のためにCIMAが発行する事業ライセンスは、以下の4つのカテゴリーに再定義されています。

クラスA: 国内保険業者
 クラスB: キャプティブ保険業者
 クラスC: キャットボンド又は特別目的保険業者
 クラスD: 再保険業者

クラスA保険業者は国内外いずれかにおいて設立され、ケイマン諸島内で保険業を営むライセンスを継続して保有する者です。

クラスBキャプティブ保険業者は海外保険事業を営む保険業者で、以下の3つのサブカテゴリーに分類されます。

- ・クラスB (i): 正味保険料収益の95%以上が当該保険業者の関連事業から生じる保険業者
- ・クラスB (ii): 正味保険料収益の50%超が当該保険業者の関連事業から生じる保険業者
- ・クラスB (iii): 正味保険料収益の50%以下が当該保険業者の関連事業から生じる保険業者

クラスC の追加は、これまでの制度から大きく変更された点です。ケイマン諸島では長年に亘り、キャットボンドを発行する保険会社の設立及び認可が行われてきました。かかる保険事業を望む企業は、旧クラスBライセンスへの申請を行い、同クラスは資本要件の定めがないため、僅かな準備資本でCIMAは柔軟にライセンスを発行することができました。本改正では業界からのニーズに応え、この種の保険業者のために別個のカテゴリーが設けられました。この新たなカテゴリーは、保険業者に透明性、確実性及び予測可能性を与えるもので、これまでの制度が著しく改善されました。

クラスDは、再保険事業のみを営む保険業者及び「個別のライセンス業者に認可されるその他の事業」を営む保険業者のためのカテゴリーです。「その他の事業」の認可を認めることにより、ダイナミック且つ急速に進化している業界における柔軟性と確実性の絶妙なバランスを保ち、もってケイマンの保険規制の優位性が保証するものです。

being insurers carrying on captive insurance business). The categories of licences which may be granted by CIMA for the conduct of insurance business have now been redefined. There are now four main categories of insurance licences:

Class A ('domestic' insurers);
 Class B ('captives');
 Class C, ('cat-bond', or 'special purpose insurers'); and
 Class D, ('reinsurers').

Class A insurers can be incorporated locally or overseas, and continue to be those that are licensed to carry on domestic insurance business in the Cayman Islands.

Class B captives are now divided into three sub-categories. Class B (i) insurers carry on non-domestic insurance business in respect of which at least 95% of net premiums written will originate from the insurer's related business. For Class B (ii) insurers the threshold is set at over 50%. For Class B (iii) insurers, 50% or less of the net premiums written will originate from related business.

The addition of Class C is a significant change from the previous regime. The Cayman Islands has for many years been incorporating and licensing insurance companies used to issue cat bonds. A company wishing to implement such a structure would apply for the old Class B licence, which had no set capital requirements, allowing CIMA the flexibility to issue the licence with only nominal capital in place. Now, in response to the needs of the industry, a separate category has been created for these types of insurers. This new category provides insurers with clarity, certainty and predictability, making a marked improvement over the previous regime.

Class D is reserved to those insurers conducting only reinsurance business 'and such other business as may be approved in respect of any individual licensee'. The capacity to approve 'such other business' is the hallmark of the Cayman regulatory system: offering just the right balance between flexibility and certainty in a dynamic, rapidly evolving industry.

ライセンス業者の義務

本保険法は、監査済勘定の維持、一定の届出、支払能力要件及び重要な役職にふさわしい適切な人材の雇用等、ライセンス業者の継続的な義務に関する明瞭かつ簡潔な規定を含みます。具体的な要件はライセンスのカテゴリーにより異なることから、ここでは全ての詳細を説明できませんが、当事務所が発行した「ケイマン諸島の保険会社 (Cayman Islands Insurance Companies)」に詳説しておりますので、当事務所のウェブサイトをご覧ください。

CIMAの権限及び任務

CIMAは、ケイマン諸島が今後も保険業界のニーズに応えるべく、ケイマン保険業を全般的且つ定期的に見直す責任を負っています。さらに、CIMAの監督及び執行権限の範囲は明確に定められており、明らかな規制違反の際にはCIMAが公衆及び保険業界により大きな貢献ができるよう、かかる権限は必要に応じ拡大されます。

今後の動き

本保険法は、内閣の長の命令により指定された日に施行されます。また規制及び指針注釈を含む補完法令が発布されることが見込まれています。本件につきましては進展があり次第、新しい情報を顧客の皆様にお届けいたします。

Obligations of Licensees

Clear and concise provisions have been crafted dealing with the continuing obligations for licensees, including requirements to maintain audited accounts, undertake certain filings, conform to solvency requirements and employ fit and proper personnel in key roles. As the specific requirements vary depending on the category of licence, full particulars will not be set out here but our more detailed publication entitled, "Cayman Islands Insurance Companies" is available on our website or upon request.

Powers and Duties of CIMA

CIMA is now charged with the obligation to undertake a regular general review of the insurance business in the Cayman Islands, which will ensure that Cayman remains responsive to the needs of the industry in years to come. In addition, CIMA's scope of supervision and powers of enforcement are clarified and in some cases expanded, enabling CIMA to better serve the public and the industry in the event of an apparent regulatory breach.

More to Come

The Insurance Law, 2010 will come into force on a date to be appointed by Order of the Governor in Cabinet. It is expected that subsidiary legislation, including regulations and guidance notes, will be published in due course. A further update will be provided to our clients as this legislation progresses.

本メモランダムは法的助言や法律意見書に代わるものではありません。本メモランダムは一般的な記載のみを含み、概要と一般的な情報の提供のみを意図するものです。

This article is not intended to be a substitute for legal advice or a legal opinion. It deals in broad terms only and is intended to merely provide a brief overview and give general information.

コンヤース・ディル・アンド・ピアマンについて About Conyers Dill & Pearman

コンヤース・ディル・アンド・ピアマン(「コンヤース」)は、バミューダ、英領バージン諸島、ケイマン諸島、キプロスおよびモーリシャスの法律に関するアドバイスを提供しております。コンヤースの弁護士は会社法、商法を専門としており、商事訴訟から個人顧客の案件に至るまで幅広く取り扱っております。コンヤースの組織体制、文化及び専門知識は、迅速な対応とともにタイムリー且つ詳細なサービスを可能にしています。コンヤースは、ヨーロッパ、アジア、中近東及び南米の主要な国際金融センターをはじめとする戦略的なグローバル拠点から、最高のリーガルアドバイスを提供しております。コンヤースは 1928 年に設立され、150 名を越える弁護士を含む 600 名余りのスタッフにより構成されています。なお系列会社(コーダン)は信託業務から法人秘書業務、会計業務、管理業務に至る様々なサービスを提供しております。

Conyers Dill & Pearman advises on the laws of Bermuda, British Virgin Islands, Cayman Islands, Cyprus and Mauritius. Conyers' lawyers specialise in company and commercial law, commercial litigation and private client matters. Conyers' structure, culture and expertise enable responsive, timely and thorough service. Conyers provides clients with the highest quality legal advice from strategic global locations including offices in the world's leading financial centres in Europe, Asia, the Middle East and South America. Founded in 1928, Conyers comprises 600 staff including more than 150 lawyers. Affiliated companies (Codan) provide a range of trust, corporate secretarial, accounting and management services.

より詳細な情報につきましては、以下にご連絡ください。

For further information, please contact:



コンヤース・ディル・アンド・ピアマン

2901 One Exchange Square
8 Connaught Place, Central
Hong Kong
電話: (852) 2524 7106
FAX: (852) 2845 9268
メールアドレス: hongkong@conyersdill.com
ホームページ: www.conyersdill.com

Conyers Dill & Pearman

2901 One Exchange Square
8 Connaught Place, Central
Hong Kong
Tel: (852) 2524 7106
Fax: (852) 2845 9268 or (852) 2596 0418
Email: hongkong@conyersdill.com
Web: www.conyersdill.com