

Til bestyrelsen i forsikringselskaber og tværgående pensionskasser

21. december 2010

Ref. RASK, LIPE

J.nr. 763/31-0006

Anmodning om redegørelse og status på Solvens II

Finanstilsynet anmoder hermed virksomheden om at redegøre for, hvilke beslutninger bestyrelsen har truffet med henblik på at planlægge sine opgaver. Redegørelsen skal være modtaget i Finanstilsynet senest 1. juli 2011.

Bestyrelsens tilrettelæggelse af sit arbejde

Finanstilsynet har ved tidligere lejligheder fokuseret på bestyrelsens kapitalansvar, forpligtelser til at fastsætte retningslinjer til brug for styringen af forsikringselskabet og opfølgning på driften.

Finanstilsynet har ved inspektioner anmodet bestyrelser om redegørelser for, hvorledes de med den tid og den mødefrekvens, de har, på forsvarlig vis kan udføre deres opgaver.

Finanstilsynet har endvidere konstateret, at nogle forsikringselskaber stadig ikke har forankret processen vedr. det individuelle solvensbehov i bestyrelsen, jf. solvensbekendtgørelsens § 5. Uden denne forankring kan bestyrelsen ikke leve op til sit kapitalansvar.

Bestyrelsens forskelligartede opgaver kræver planlægning. En sådan planlægning kan tage udgangspunkt i frekvens for bestyrelsens arbejde. Er der tale om en opgave, der kun skal behandles en gang om året, halvårligt, kvartalsvis eller oftere. Udgangspunktet kan også være opgavernes art og indbyrdes sammenhæng. Det kan f.eks. give mening, at bestyrelsens identifikation og kvantificering af væsentlige risici og vurdering af solvensbehov bliver behandlet sammen med retningslinjer for risikopåtagelse inden for investeringsområdet og forsikringsområdet og i forlængelse heraf kunne budgettet godkendes. Bilag 1 angiver en række af de emner, som bør indgå i bestyrelsens planlægning af opgaverne.

Finanstilsynet vil gerne kvittere for de drøftelser og diskussioner, som fulgte forårets redegørelser om virksomhedernes Solvens II-parathed. Generelt kan Finanstilsynet konstatere mere aktivitet omkring forberedelsen til Solvens II.

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finanstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

**ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET**

I det vedhæftede notat beskrives to vigtige emner under Solvens II. Notatet er baseret på vores viden på nuværende tidspunkt, og der kan forekomme forskelle i forhold til den endelige regulering. Emnerne er ORSA, rapportering og indberetning under Solvens II. Begge emner kræver bestyrelsens fokus.

Finanstilsynet arbejder endvidere på at udsende vores forventninger til de endelige rammer for organisering og ledelsesstrukturer i løbet af 1. halvår 2011.

Henvendelser vedrørende dette brev kan rettes til undertegnede.

Med venlig hilsen

Per Plougmand Bærtelsen
kontorchef

Michael Holm
kontorchef

Bilag 1

Finanstilsynet

21. december 2010

Årshjulet - Bestyrelsens opgaver og ansvar

J.nr. 763/31-0006

Kapitalansvar

1. Virksomhedens forretningsmodel.
2. Virksomhedens risikoprofil og politikker.
3. Opgøre individuelt solvensbehov med en tidshorisont på 1 år. Det individuelle solvensbehov skal opgøres som et beløb.
4. Identificere og kvantificere de væsentlige risici, som virksomheden er eller vil blive udsat for.
5. Godkende de overordnede metoder, som anvendes ved opgørelsen.
6. Vælge det sikkerhedsniveau, som skal anvendes ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov. Det valgte sikkerhedsniveau skal være udtryk for, at sandsynligheden for, at forsikringsselskabet ikke kan leve op til dets forpligtelser over for forsikringstagere eller begunstigede, er meget lille.
7. Godkende opgørelsen af det individuelle solvensbehov.
8. Løbende orienteres om udviklingen i de væsentlige risici og deres indvirkning på det individuelle solvensbehov.
9. Beslutte en kapitalplan, som skal sikre, at virksomhedens basiskapital vil være tilstrækkelig til at dække de risici, som virksomheden kan forventes at blive udsat for ved virksomhedens fortsatte drift i henhold til den fastsatte strategi.
10. Beslutte en kapitalnødplan, som skal indeholde operationelle procedurer, som kan anvendes i praksis, hvis kapitalplanens forudsætninger brister.
11. Budgetter.
12. Likviditet.

Overordnede ledelsesopgaver

13. Overvåge at virksomhedsstyringen er effektiv.
14. Vurdere om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om virksomhedens risici.
15. Forretningsorden for bestyrelsens arbejde.
16. Vurdere om virksomheden har passende medarbejderressourcer.
17. Bevilling af engagementer.
18. Vurdere egne overordnede forsikringsforhold.

Retningslinjer og politikker

19. Retningslinjer til direktionen
20. Overvåge direktionens varetagelse af opgaver.
21. Politik for forsikringsmæssige risici.

22. Politik for modpartsrisici.
23. Politik for operationelle risici.
24. IT-sikkerhedspolitik og IT-beredskabsplan.
25. Driftsplaner for øvrige alvorlige driftsforstyrrelser.
26. Vurdere væsentlige dispositioner og særlige risici.
27. Beslutte outsourcing af væsentlige aktivitetsområder.

Rapportering

28. Gennemgå rapportering på alle de områder, hvor der er fastsat grænser og rammer for direktionen, eller der er fastsat grænser i lovgivningen
29. Fastsætte hvor ofte og i hvilket omfang der ønskes rapportering.
30. Fastsætte mål og sammenligningsgrundlag til brug for vurdering af opnåede resultater, herunder afkast.
31. Sikre, at direktionens rapportering til og information af bestyrelsen er fyldestgørende.

Andre relevante opgaver og ansvarsområder:

- Årsrapport og delårsrapporter, herunder værdiansættelse af aktiver
- Eksternt revisionsprotokollat
- Møde med ekstern revision
- Ekstern Revisionsplan
- Internt revisionsprotokollat
- Rapport fra intern revision
- Funktionsbeskrivelse for Intern Revision
- Rapportering fra revisionsudvalg
- Compliancerapport for foregående år
- Complianceplan for indeværende år
- Indstillinger til ordinær generalforsamling.
- Mødeplan for bestyrelsen i kommende år

NOTAT

Finanstilsynet

21. december 2010

J.nr. 763/31-0006

Solvens II

Henover sommeren og efteråret har virksomhederne foretaget QIS 5-prøveberegninger. Resultaterne bliver i øjeblikket analyseret i Finanstilsynet, inden de bliver skrevet sammen til en landerapport i starten af januar 2011. Danmark har den højeste deltagelsesrate i EU – 100 pct. – hvilket tilsynet gerne vil kvittere for. Den høje deltagelsesrate vil give vores argumenter en vis vægt, når Solvens II skal forhandles endeligt på plads med Kommissionen. Deltagelsen i Solvens II giver desuden virksomheden en god indikation af de kommende kapitalkrav under Solvens II.

Solvens II skal være implementeret i national lovgivning senest 1. januar 2013. Dette inkluderer rammedirektivet, gennemførelsesforanstaltninger, teknisk bindende standarder og vejledninger.

Vurdering af egen risiko og solvens

Under Solvens II skal alle virksomheder regelmæssigt vurdere egen risiko og solvens. Denne vurdering betegnes ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) og skal være en integreret del af enhver virksomheds risikostyringssystem samt dens forretningsmodel. ORSA skal mindst omfatte:

- En vurdering af virksomhedens samlede solvensbehov set i forhold til blandt andet risikoprofil og strategi.
- En vurdering af virksomhedens evne til at overholde krav til hensættelser og kapitalkrav.
- En vurdering af, om virksomhedens risikoprofil afviger væsentligt fra de antagelser, der ligger til grund for virksomhedens beregning af SCR ved anvendelse af standardmodellen eller ved anvendelse af virksomhedens egen interne model.

ORSA skal vurderes efter en top-down tilgang, hvormed det er ledelsen der bestemmer, hvordan ORSA processen skal udvikles og implementeres i virksomheden. ORSA er et redskab for ledelsen til at forstå og overveje alle væsentlige risici. Det er vigtigt, at virksomheden er opmærksom på og overvejer alle de risici de bliver udsat for uden hensyn til, hvorvidt risici indgår i beregningen af SCR eller er kvantificerbare. Formålet med ORSA er, at ledelsen aktivt deltager i processen med at vurdere risici forbundet med deres ansvar for at bestemme virksomhedens solvensbehov.

Processerne samt resultatet af vurderingen indgår som en vigtig del af beslutningsproceduren i ledelsen.

CEIOPS har udarbejdet et papir, som opstiller kravene til virksomhedernes arbejde med ORSA – ”ORSA – Own Risk and Solvency Assessment”. Dette papir sendes i præhøring hos AMICE, CEA, CFO-forum, CRO-forum, FEE og Group Consultative. F&P indbydes til en dialog om omkring papirets indhold i første kvartal 2011.

Rapportering og indberetninger

Der kommer til at gælde harmoniserede krav for den information, som virksomhederne skal offentliggøre og indberette under Solvens II. Der er ingen tvivl om, at der ligger en markant udfordring for såvel virksomheder som tilsyn i at omstille sig til de nye krav til rapportering og indberetninger.

Den kvalitative rapportering kommer til at være opbygget om to hoveddokumenter:

- SFCR: Solvency and Financial Condition Report
- RSR: Regular Supervisory Reporting

RSR er alene rettet til tilsynsmyndigheder, mens SFCR er tilgængelig for offentligheden.

Der vil blive opstillet harmoniserede indberetningsskemaer for de kvantitative indberetninger. Der er gennemført to præhøringer af de harmoniserede indberetningsskemaer. 3. udkast til harmoniserede indberetningsskemaer bliver sendt i uformel præhøring før jul. Skemaerne sendes i uformel præhøring hos AMICE, CEA, CFO-forum, CRO-forum, FEE og Group Consultative. F&P indbydes til en dialog om omkring skemaernes indhold i første kvartal 2011.

Solvens II projektet implicerer ikke harmonisering af regnskabsreglerne, og virksomhederne skal derfor fortsat udarbejde årsrapporter (plus halvårs- og kvartalsrapporter) efter de gældende nationale regler.