

Til organisationer og myndigheder nævnt på vedlagte høringsliste

### Høring af bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringsselskaber m.v.

Forsikringstilsynet sender hermed udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringsselskaber m.v. i høring. Udkastet er en revision af bekendtgørelse nr. 1 af 16. januar 2013 om ledelse og styring af forsikringsselskaber og pensionskasser (herefter kaldet ledelsesbekendtgørelsen).

Udkastet tager udgangspunkt i Finanstilsynets *bekendtgørelse nr. 1723 af 16/12/2015 om ledelse og styring af forsikringsselskaber m.v.*, som er en del af Solvens II-pakken. Den danske bekendtgørelse henviser til Solvens II forordningen. Dette giver i sig selv ændringer i denne bekendtgørelse.

I forhold til den danske bekendtgørelse er der foretaget visse ændringer, som skyldes indholdet i Insurance Core Principles (ICP) fastsat af International Association of Insurance Supervisors (IAIS). Som følge af ICP 8 har Forsikringstilsynet besluttet at afvige fra den danske bekendtgørelse ved at beskrive bestyrelsens opgaver og ansvar vedrørende de fire nøglefunktioner.

Det fremgår af ICP 8, at et forsikringsselskab som led i sine overordnede rammer for corporate governance skal have effektive systemer for risikostyring og interne kontroller, herunder effektive funktioner for risikostyring, compliance, aktuarmæssige forhold og intern audit.

I bekendtgørelsen indføres krav om, at de virksomheder, som er omfattet af bekendtgørelsen, skal have følgende fire nøglefunktioner: Compliancefunktion, risikostyringsfunktion, aktuarfunktion og intern auditfunktion. For hver funktion skal der udpeges en ansvarlig person, også kaldet "nøgleperson". De holdingvirksomheder, som er omfattet af bekendtgørelsen skal ikke have en aktuarfunktion.

Det fremgår ligeledes af ICP 8, at det er bestyrelsen, der har ansvaret for at overvåge, at forsikringsselskabet har effektive systemer for risikostyring og interne kontroller samt funktioner til at håndtere de risici, som forsikringsselskabet kan blive udsat for, og for de krav, som stilles gennem lovgivningen og anden regulering. De fire nøglefunktioner skal medvirke til at understøtte bestyrelsen i sit overvågningsarbejde, og som følge heraf er det bestyrelsen, der skal udpege de nøglepersoner, som er ansvarlige for funktionerne, godkende funktionsbeskrivelserne og nøglefunktionerne skal rapportere til bestyrelsen.

Forsikringstilsynet har reduceret antallet af politikker i forhold til den danske bekendtgørelse.

Med henblik på at sikre en hensigtsmæssig, sund og forsigtig ledelse af forsikringsselskaberne kræves det, at selskaberne skal have et effektivt ledelsessystem, der skal stå i et rimeligt forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af selskabets virksomhed.

I det følgende gennemgås de væsentligste ændringer i udkastet til bekendtgørelse:

1. Anvendelsesområdet i § 1 er udvidet med forsikringsholdingvirksomheder og finansielle holdingvirksomheder. Ligeledes kan Forsikringstilsynet beslutte, at bekendtgørelsen finder anvendelse på filialer af udenlandske forsikringsselskaber.

- 
2. I § 2 videreføres proportionalitetsbestemmelsen i gældende § 1, stk. 2. Der sker således ingen indholdsmæssig ændring. Såfremt bestyrelsen eller direktionen kan godtgøre, at bestemmelser i bekendtgørelsen enten ikke er relevante for virksomheden som helhed eller for de berørte risikoområder, eller at virksomheden eller risikoområdet på trods af en fravigelse fortsat kan drives på forsvarlig vis, kan virksomheden fravige bestemmelser i bekendtgørelsen. Fravigelse kan f.eks. ske som følge af:

- 1) ringe eller ukompliceret aktivitet på et eller flere aktivitets- eller risikoområder,
- 2) virksomhedens størrelse,
- 3) virksomhedens struktur, eller
- 4) strukturen i en eventuel koncern, hvori virksomheden indgår.

En mindre kompleks virksomhed kan således, hvis risikobilledet tillader dette, nøjes med færre politikker end en stor eller mere kompleks virksomhed. Virksomhederne skal dog altid opfylde kravet om de fire nøglefunktioner.

I stk. 2 indsættes der en ny bestemmelse om, at såfremt der sker fravigelse efter stk. 1, skal begrundelsen fremgå af virksomhedens årlige vurdering af egen risiko og solvens, jf. § 3, stk. 2, nr. 1, og § 4.

3. § 3 om bestyrelsens opgaver og ansvar er en ændring af de gældende § 2, § 4 og § 8. Bestyrelsen skal årligt foretage en vurdering af egen risiko og solvens. Kravene til vurdering af egen risiko og solvens (også kaldet ORSA for Own Risk and Solvency Assessment), rapportering til bestyrelsen, kapitalplan og kapitalnødplan fremgår nu af § 3, stk. 2, § 4, bilag 6.

Det er desuden præciseret i stk. 1, at politikkerne udarbejdes med baggrund i virksomhedens forretningsmodel. Selvevalueringskravet i den gældende § 3 udgår, da kravet til bestyrelsen vil blive indført direkte i § 55, stk. 4, i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi".

4. § 4 er ny og indeholder kravene til opgørelse af den i § 3, stk. 2, nr. 1 nævnte vurdering af egen risiko og solvens. Bestyrelsen skal foretage den årlige vurdering af egen risiko og solvens med udgangspunkt i virksomhedens forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerancegrænser. Bestyrelsen skal sikre, at vurderingen af egen risiko og solvens foretages ud fra en going concern-forudsætning både på kort og på lang sigt.

Efter stk. 4 kan Forsikringstilsynet godkende, at en forsikringsholdingvirksomhed eller en finansiell holdingvirksomhed foretager vurderingen af egen risiko og solvens på koncernniveau eller delkoncernniveau og for alle datterselskaber på samme tid og indsender et samlet dokument til tilsynet.

5. Kravet om at bestyrelsen skal udarbejde en række politikker fremgår af § 5. I forhold til den gældende § 5 er bestemmelsen omformuleret, og der er tilføjet krav om politik for risikostyring, intern kontrol og compliance samt intern audit.

Som noget nyt præciseres, at politikkerne skal være forsvarlige i forhold til virksomhedens indtjening og kapitalgrundlag.

6. §§ 6-7 om bestyrelsens politikker og retningslinjer til direktionen er ændret i forhold til den gældende § 6. Rapporten fra den ansvarlige for risikostyringsfunktionen skal fremover indgå i bestyrelsens samlede vurdering af, om politikker og retningslinjer er betryggende i forhold til virksomhedens aktiviteter og risici, så bestyrelsen kan træffe beslutninger på et objektivt og kvalificeret grundlag og gennemføre vurderingen af egen risiko og solvens.

7. I § 9 er direktionens informationsforpligtelse over for bestyrelsen ændret, så den omfatter "information (...), som bestyrelsen har anmodet om, samt information, som direktionen vurderer



kan være af betydning for bestyrelsens arbejde.” Desuden indføres en informationsforpligtelse for direktionen over for de ansvarlige for nøglefunktionerne.

8. I § 10 er indarbejdet den gældende § 15, stk. 2, om klarhed over opgavernes udførelse og dokumentationskrav, men bestemmelsen er mere overordnet end den gældende § 10.
9. § 12 er en sammenskrivning af §§ 12-14, og der er foretaget sproglige ændringer, men indholdsmæssigt er bestemmelsen uændret.
10. Kravene til forretningsgange i § 14 er formuleret mere overordnet end i de gældende §§ 17-18.
11. I § 15 er indsat et krav om, at direktionen skal sikre fornøden dokumentation for virksomhedens aktiviteter.
12. §§ 17-21 vedrører de fire nye nøglefunktioner, som skal oprettes: Risikostyringsfunktionen, compliancefunktionen, aktuarfunktionen og den interne auditfunktion. Hovedparten af disse bestemmelser er således nye og helt centrale i denne revision.
13. § 17 indeholder en række overordnede krav, der gælder for alle fire nøglefunktioner.

For de fire funktioner gælder, at hver funktion skal have en nøgleperson, der er ansat med ansvar for funktionen. En nøgleperson kan være ansvarlig for flere funktioner, hvis de rette kompetencer er til stede og interessekonflikter kan undgås eller kompenseres, jf. § 17, stk. 3. Dette gælder dog ikke for den interne auditfunktion, jf. § 17, stk. 5.

Nøglefunktionernes opgaver kan løses af ansatte i funktionen eller outsources. Der skal være en ansat nøgleperson med ansvar for funktionen, også selvom opgaveløsningen outsources, jf. § 17, stk. 10.

En nøglefunktion er en administrativ kapacitet. Den udgør ikke nødvendigvis en separat enhed i virksomheden, men kan bestå af medarbejdere i andre enheder. I nøglefunktionen udføres en række opgaver, der dels kræves i henhold til bekendtgørelsen, dels består af de opgaver, der følger af virksomhedens forretningsmodel.

Proportionalitetsbestemmelsen i § 2 gælder også for kravene til nøglefunktionerne og nøglepersonerne. Ved vurderingen af, hvilke krav der er proportionale for den enkelte virksomhed, vil Forsikringstilsynet lægge vægt på arten, omfanget og kompleksiteten af virksomheden. F.eks. er det Forsikringstilsynets udgangspunkt, at kravene til små virksomheder med simple forretningsmodeller og ukomplicerede produkter er mindre end kravene til store virksomheder, virksomheder med en kompleks forretningsmodel eller virksomheder, der udbyder komplicerede produkter.

Et bestyrelsesmedlem kan aldrig være nøgleperson for en funktion.

Af § 17, stk. 7 følger, at et medlem af direktionen i visse tilfælde kan udpeges som nøgleperson for risikostyring-, compliance- og aktuarfunktionen, hvis udpegningen sker under hensyntagen til proportionalitetsbestemmelsen i § 2, og besluttet af bestyrelsen. Et medlem af direktionen kan dog ikke udpeges som nøgleperson for intern audit funktionen, jf. § 21.

Af § 17, stk. 9, fremgår, at ”Uanset stk. 7 og 8 skal nøglepersonen sikre, at nøglefunktionen udfører opgaver henhørende under funktionen på betryggende vis.” Hensigten med Forsikringstilsynets forslag er at tydeliggøre, at nøglepersonen er ansvarlig for nøglefunktionens varetagelse af opgaverne.

- 
14. § 18 indeholder nye regler om risikostyringsfunktionen. Til bestemmelsen knytter sig et nyt bilag 6, der omhandler risikostyringssystemet, risikostyringsfunktionen og opgørelsen af det individuelle solvensbehov.
  15. § 19 indeholder nye regler om compliancefunktionen til forskel fra den gældende § 20, der alene kræver metoder og procedurer for at opdage og mindske compliancerisici. Til bestemmelsen knytter sig et nyt bilag 7, der omhandler det interne kontrolsystem og compliancefunktionen.
  16. § 20 indeholder nye regler om aktuarfunktionen. Til bestemmelsen knytter sig et nyt bilag 8, der omhandler aktuarfunktionens opgaver.
  17. § 21 indeholder nye regler om den interne auditfunktion. Til bestemmelsen knytter sig et nyt bilag 9, der omhandler den interne auditfunktion.

Af § 21, stk. 2, 2. pkt., fremgår det, at "Rapporten skal indeholde en frist for afhjælpning af eventuelle mangler, angive, hvem der er ansvarlig for denne afhjælpning, samt oplyse om status på anbefalinger, der ikke var afhjulpnet ved afgivelsen af den foregående auditrapport." Uddybningen i udkastet skal tydeliggøre, hvem der er ansvarlig for afhjælpning af manglerne og derved sikre en klar ansvarsfordeling.

En bestyrelse kan beslutte at anvende den interne revisionschef som ansvarlig for den interne auditfunktion og tilsvarende om den ansvarshavende aktuar som ansvarlig for aktuarfunktionen, jf. §§ 18-19.

18. Det er præciseret i §§ 23-26, at de deri beskrevne forpligtelser påhviler direktionen.
19. Som en konsekvens af indførelsen af risikostyringsfunktionen indsættes en ny bestemmelse i § 25 om den rolle, den ansvarlige for risikostyringsfunktionen skal have ved udviklingen af nye produkter og tjenesteydelser.
20. I forlængelse af de eksisterende krav til politikker og retningslinjer på investeringsområdet, stiller Bilag 1 nye krav om bestyrelsens politik og retningslinjer på forsikringsområdet, fx om salgskanaler, produktstrategi, risikotagning, reassurance og tegning af nye risici.
21. Bilag 2 er uændret, og det vil blive opdateret såfremt de gældende investeringsregler i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi", bliver erstattet af prudent person-princippet.
22. Af bilag 6, punkt 8, fremgår det, at "Direktionen skal sikre, at den ansvarlige for risikostyringsfunktionen i relevant omfang inddrages i vurderingen af direktionens og bestyrelsens beslutningsgrundlag, jf. nr. 9." Formålet med præciseringen er at sikre, at risikostyringsfunktionen skal inddrages, når der er behov herfor.
23. Af bilag 7, punkt 5, fremgår det, at "Bestyrelsen skal godkende compliancefunktionens politik for compliance". Bestyrelsens godkendelse af politikken ligger i naturlig forlængelse af bestyrelsens generelle ansvarsområde i forhold til godkendelse af politikker. Herved sikres en konsekvent ansvarsfordeling i organisationen i forhold til procedurerne for godkendelse af politikker.

Ændringerne af denne bekendtgørelse skal træde i kraft den 1. januar 2018.

Forsikringstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til udkastet til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringsselskaber m.v. senest den 11. september 2017.

Bemærkninger kan sendes pr. e-mail på [gn@tryggingareftirlitid.fo](mailto:gn@tryggingareftirlitid.fo) eller pr. post til Forsikringstilsynet, Skálatrøð 20, postboks 73, FO-110 Tórshavn, Att. Gudmundur E. Nónstein



Vínarlíga

Jógvan Thomsen

Stjóri

/Gudmundur Effersøe Nónstein