

Stjórnkerfi og ábyrgð stjórnar í Solvency II

– ekki bara kaffi og kruðurí

Hrafnhildur S. Mooney

Sérfræðingur í stjórnarháttum

hrafnhildur@fme.is

Samtök fjármálafyrirtækja, 28. október 2015

Yfirlit

1. Solvency II – markmið og áherslur
2. Almennar kröfur um stjórnarhætti í SII
3. Kerfi innra eftirlits
4. Lykilstarfssviðin
5. Hlutverk og ábyrgð stjórnar
6. Nýjar áherslur í eftirliti



Solvency II – markmið og áherslur

- Helsta markmið SII er samræmt eftirlit á evrópska efnahagssvæðinu með áherslu á aukna neytendavernd
- Horfir til framtíðar – ekki eingöngu baksýnispegillinn
- „Nútímaeftirlit“ – Supervisory Review Process (SRP)
 - Ekki eingöngu hlítning við lög heldur áhersla á áhættumat, gæði og virkni áhættustýringar og stjórnarhætti
- Vátryggingafélag skilgreinir og ákveður hvað er viðeigandi fyrir stærð, umfang og margbreytileika félagsins. Það er engin ein „rétt“ aðferð
 - FME metur og krefst úrbóta ef þörf er á.
- SII felur í sér breytingar fyrir vátryggingafélög og eftirlitsaðila



Hvað getur Solvency II gert fyrir félagið?

„The question I am always asking is: What is regulation trying to get you to focus on? The challenge is to then make the process you go through valuable for your business“

Clare Bousfield, CFO, Aegon UK
[ORSA and the CFO – making it work for your business](#)



Almennar kröfur um stjórnarhætti í SII (e. system of governance)

- Stjórnkerfið skal vera í samræmi við eðli, umfang og margbreytileika starfseminnar
- Vátryggingafélag ákvarðar sjálft hvernig skipulagi skal háttað en þó þannig að viðeigandi aðskilnaður starfa sé tryggður
- Kröfur um hæfi og hæfni stjórnar og forstjóra ná nú einnig til þeirra er bera ábyrgð á lykilstarfssviðum (e. key function holder)
- Vátryggingafélag skal hafa virkt kerfi innra eftirlits á öllum sviðum starfseminnar



Kerfi innra eftirlits - lykilstarfssviðin

Kerfi innra eftirlits samanstendur af fjórum lykilstarfssviðum (e. key functions):

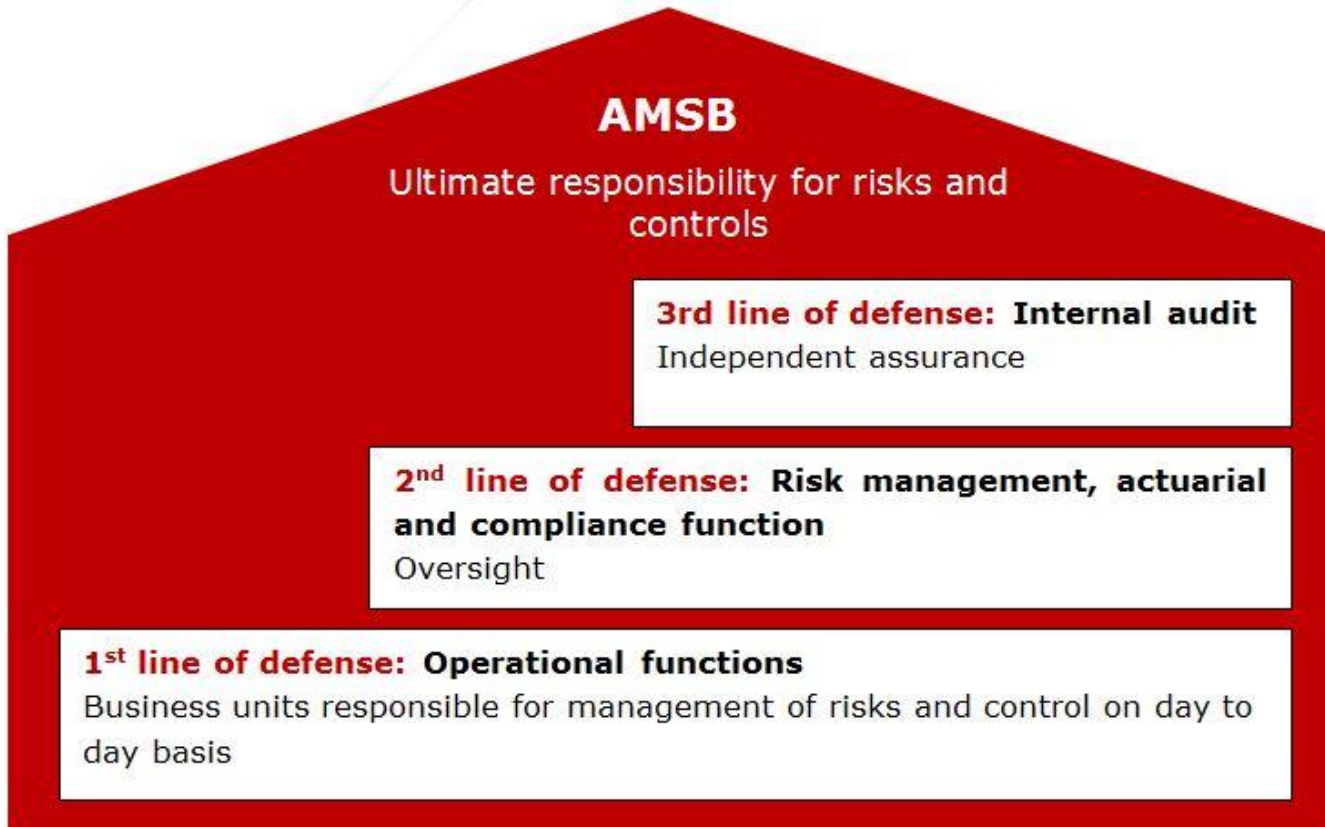
- Áhættustýring (e. risk management)
- Regluvarsla (e. compliance function)
- Innri endurskoðun (e. internal audit)
- Starfssvið tryggingastærðfræðings (e. actuarial function)

→ Lykilstarfssvið getur verið deild eða einstaklingur



Kerfi innra eftirlits

The three lines of defense model



Lykilstarfssviðin

- Vátryggingafélag skal meta hæfi þeirra sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum og tilkynna ábyrgðaraðila til Fjármálaeftirlitsins
- Kröfur um aðskilnað starfa
 - Framkvæmd aðskilin frá ábyrgð á eftirliti og stjórnun
- Æskilegast að einn aðili beri ábyrgð á hverju lykilstarfssviði
- Möguleiki að veita sama einstakling/deild heimild til að sinna fleiru en einu lykilstarfssviði (minni félög)
 - Krefst ítarlegs rökstuðnings og að til staðar sé verklag og ferlar sem tryggja rekstrarlegt sjálfstæði viðeigandi eininga. Metið í hverju tilfelli fyrir sig.
- Útvistun dregur ekki úr ábyrgð vátryggingafélags á viðkomandi starfssviði



Lykilstarfssviðin

Vátryggingafélag skal tryggja:

- Sjálfstæði lykilstarfssviða til að framkvæma störf sín sem er staðfest í skipuriti
- Fullt aðgengi lykilstarfssviða að upplýsingum til að sinna störfum sínum
- Beinan aðgang og skilvirk samskipti lykilstarfssviða við stjórn
- Að ekki sé hætt á hagsmunaárekstrum



Lykilstarfssviðin – helstu verkefni

ACTUARIAL FUNCTION	<ul style="list-style-type: none">- Coordination and monitoring of the evaluation of technical provisions (including methodologies, assumptions and data)- Opinion on the underwriting policy- Opinion on the reinsurance arrangements- Contribution to the implementation of the risk management system
RISK MANAGEMENT	<ul style="list-style-type: none">- Assisting AMSB and other functions in the operation of the RM system- Monitoring the RM system- Monitoring the risk profile- Reporting on risk exposures and advising the AMSB- Identifying and assessing emerging risks- Internal model
COMPLIANCE	<ul style="list-style-type: none">- Advising the AMSB on compliance- Assessment of the possible impact of any changes in the legal environment- Identification and assessment of compliance risk- Establishment of a compliance policy- Establishment of a compliance plan- Assessment of the adequacy of the measures adopted to prevent non-compliance
INTERNAL AUDIT	<ul style="list-style-type: none">- Establishing, maintaining and implementing the audit plan- Taking a risk based approach in deciding its priorities- Reporting the audit plan to the AMSB- Issuing recommendations and report findings to the AMSB- Verifying compliance with AMSB decisions



Hlutverk og ábyrgð stjórnar

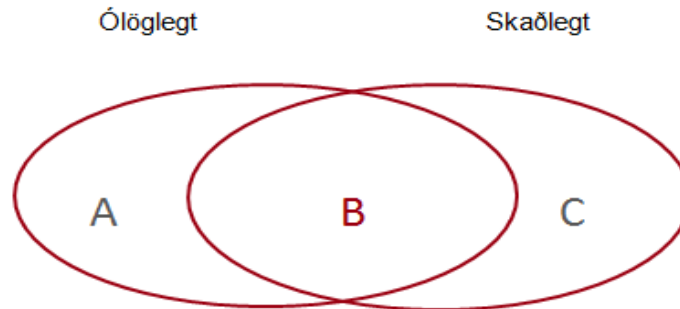
- Stjórn váttryggingafélaga skal setja sér stefnu um að minnsta kosti áhættustýringu, innra eftirlit, innri endurskoðun og ef við á, útvistun.
- Stjórn skal hafa eftirlit með að viðmið um áhættuþol og stefnur félagsins séu innleiddar og þeim framfylgt á hverjum tíma
- Aukin áhersla á aðkomu stjórnar á stýringu áhættu og að stjórn þekki helstu áhættur í starfseminni og taki tillit til þeirra við ákvarðanatöku (ORSA)
- Stjórn skal yfirfara tillögur, skýringar og upplýsingar frá stjórnendum með gagnrýna hugsun að leiðarljósi og hvetja til uppbyggilegrar umræðu um viðfangsefnin



Nýjar áherslur í eftirliti í samræmi við SII

Innleiðing á áhættumiðuðu eftirliti hjá eftirlitsyfirvöldum

- Aukin áhersla á stjórnarhætti og mat á áhættu í starfsemi EA
- Meiri samskipti við EA, stjórn, forstjóra, starfsmenn lykilstarfssviða
- Í takt við breyttar/nýjar áherslur í eftirliti þá er það hlutverk eftirlitsaðila að láta í auknum mæli í ljós áhyggjur/skoðanir á áhættu í starfseminni



Fyrirspurnir til Fjármálaeftirlitsins um allt er varðar
Solvency II

solvencyII@fme.is



