

# **Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning**

# Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning

## 1. Inledning

- 1.1. I enlighet med artikel 16 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (nedan kallad *Eiopa*)<sup>1</sup>, utfärdar Eiopa dessa riktlinjer riktade till tillsynsmyndigheterna för tillämpning av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (nedan kallat Solvens II)<sup>2</sup>.
- 1.2. Dessa riktlinjer baseras på artiklarna 41, 44, 45 och 246 i Solvens II och på artiklarna 262 och 306 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av direktiv 2009/138/EG (nedan kallad kommissionens delegerade förordning 2015/35)<sup>3</sup>.
- 1.3. Tillsynsmyndigheter förväntas säkerställa att försäkringsföretag gör en framåtblickande bedömning av risker som de är exponerade för.
- 1.4. Riktlinjerna sätter fokus på vad som kommer att uppnås med denna egna risk- och solvensbedömning (nedan kallad *Orsa, own risk and solvency assessment*), snarare än på hur den ska tillämpas. Eftersom bedömningen av de totala solvensbehoven avser försäkringsföretagets egen syn på sin riskprofil och på det kapital och andra medel som behövs för att hantera dessa risker, bör företaget självt få besluta hur bedömningen bör utföras utifrån arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten.
- 1.5. Eiopa beaktar och stödjer utvecklingen och resultaten på global och nationell nivå utanför Europeiska unionen när det gäller att fastställa standarder för Orsa. Eiopa förväntar sig emellertid inte att tillsynsmyndigheter i tredje land ska tillämpa dessa riktlinjer. Riktlinjerna är dock ämnade för ekvivalensanalys. Vid hänvisningar till gruppstrukturer eller gruppnivå ska dessa riktlinjer enbart vara tillämpliga på grupper inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (nedan kallat EES). Dessa riktlinjer är tillämpliga på filialer till försäkrings- eller återförsäkringsföretag som är etablerade inom Europeiska unionen med huvudkontor i dess medlemsstater, vilka utövar sådan verksamhet som avses i första stycket i artikel 2.1 i Solvens II.
- 1.6. Det är viktigt att försäkringsföretagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan känner till alla materiella risker som företaget är exponerat för, oavsett om de beaktas vid beräkningen av solvenskapitalkravet (nedan kallat SCR, *Solvency Capital Requirement*) och om de är kvantifierbara eller inte. Det är också viktigt att förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet aktivt deltar i en egen risk- och solvensbedömning genom att både styra processen och ifrågasätta slutsatserna.

---

<sup>1</sup> EUT L 331, 15.12.2010, s. 48–83.

<sup>2</sup> EUT L 335, 17.12.2009, s. 1–155.

<sup>3</sup> EUT L 12, 17.1.2015, s. 1.

- 1.7. Om en grupp vill ansöka om att få utföra en Orsa enligt tredje stycket i artikel 245.4 i Solvens II förutsätter detta att det finns en hög grad av enhetlighet vad gäller processerna inom gruppen.
- 1.8. Dessa riktlinjer är både tillämpliga på individuella företag och på gruppnivå. Riktlinjerna behandlar vidare frågor som är relevanta för grupp-specifika aspekter av Orsa, i synnerhet på grund av särskilda risker som gruppen är exponerad för eller risker som kan vara mindre relevanta på enskild företagsnivå än på gruppnivå.
- 1.9. De relevanta riktlinjerna för enskilda företag ska gälla i tillämpliga delar med avseende på Orsa för grupper. Grupper måste därutöver följa grupp-specifika riktlinjer.
- 1.10. I dessa riktlinjer används följande definitioner:
- *Gruppnivå*: en sammanhållen ekonomisk enhet (helhet) som omfattar alla företag i en grupp enligt Eiopas riktlinjer om företagsstyrningssystemet.
  - *Orsa för grupper*: en egen risk- och solvensbedömning som genomförs på gruppnivå.
  - *En enda handling för den egna risk- och solvensbedömningen*: en enda handling (tillsynsrapporten om den egna risk- och solvensbedömningen), vilken omfattar Orsa som utförs på gruppnivå och på enskilda dotterföretags nivå med samma referensdag och under samma period, om tillsynsmyndigheten godkänt detta, såsom anges i tredje stycket till artikel 246.4 i Solvens II.
- 1.11. De termer i dessa riktlinjer som inte har definierats har samma betydelse som i definitionerna i rättsakterna som nämns i inledningen.
- 1.12. Riktlinjerna gäller från den 1 januari 2016.

### **Riktlinje 1 – Allmänt tillvägagångssätt**

- 1.13. Försäkringsföretaget ska för Orsa utveckla egna processer med lämpliga och adekvata tekniker som är anpassade till dess organisationsstruktur och riskhanteringssystem och som tar hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten.

### **Riktlinje 2 – Förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganets roll: "top down"-metod**

- 1.14. Förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet bör delta aktivt i Orsa-processerna, vilket inbegriper styrning, hur bedömningen genomförs och ifrågasättande av resultaten.

### **Riktlinje 3 – Dokumentation**

- 1.15. Företaget ska som ett minimum ha följande Orsa-dokumentation:
- a) Styrdokument för Orsa.

- b) Dokumentation av varje Orsa.
- c) En intern rapport om varje Orsa.
- d) En tillsynsrapport om Orsa.

#### **Riktlinje 4 – Styrdokument för Orsa**

- 1.16. Förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet ska godkänna styrdokument för Orsa. Styrdokumentet ska som minst omfatta en beskrivning av
- a) processer och rutiner som införts för att genomföra Orsa,
  - b) kopplingen mellan riskprofilen, de godkända risktoleransgränserna och de totala solvensbehoven,
  - c) metoder och tillvägagångssätt, inbegripet information om
    - (i) hur och hur ofta stresstester, känslighetsanalyser, omvända stresstester eller andra relevanta analyser kommer att genomföras,
    - (ii) krav på datakvalitet,
    - (iii) hur ofta bedömningen kommer att göras och en motivering av dess lämplighet, i synnerhet med hänsyn till företagets riskprofil och volatiliteten i dess totala solvensbehov i förhållande till dess finansiella ställning,
    - (iv) tidpunkten för genomförandet av Orsa samt omständigheter som kan föranleda behov av ytterligare en ORSA utanför de normala tidsramarna.

#### **Riktlinje 5 – Dokumentation av varje Orsa**

- 1.17. Företaget ska styrka och dokumentera varje Orsa samt dess resultat.

#### **Riktlinje 6 – Intern rapport om Orsa**

- 1.18. Kommunikationen från företaget till all berörd personal ska som ett minimum omfatta resultat och slutsatser beträffande Orsa, så snart förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet har godkänt processen och resultaten.

#### **Riktlinje 7 – Bedömning av de totala solvensbehoven**

- 1.19. Företaget ska tillhandahålla en kvantifiering av kapitalbehovet och en beskrivning av andra åtgärder som krävs för att hantera materiella risker oberoende av huruvida riskerna är kvantifierbara eller inte.
- 1.20. I tillämpliga fall bör företaget genomföra stresstester eller scenarioanalyser av de identifierade materiella riskerna i tillräcklig omfattning för att få fram ett lämpligt underlag för bedömning av de totala solvensbehoven.

## **Riktlinje 8 – Framåtblickande perspektiv för bedömningen av de totala solvensbehoven**

1.21. Företaget ska säkerställa att dess bedömning av det totala solvensbehovet är framåtblickande och har en ansats på medellång sikt eller lång sikt beroende på vad som är lämpligt.

## **Riktlinje 9 – Värdering och redovisning av de totala solvensbehoven**

1.22. Om försäkringsföretaget tillämpar andra redovisnings- och värderingsgrunder för bedömningen av sitt totala solvensbehov än de i Solvens II bör det förklara hur tillämpningen av de valda redovisnings- och värderingsgrunderna på ett bättre sätt tar hänsyn till företagets särskilda riskprofil, godkända risktoleransgränser och affärsstrategi samtidigt som det uppfyller kravet på en sund och ansvarsfull ledning.

1.23. Företaget ska göra en kvantitativ bedömning av vilken effekt de olika redovisnings- och värderingsgrunderna har på bedömningen av de totala solvensbehoven i sådana fall där redovisnings- och värderingsgrunder som skiljer sig från de i Solvens II har tillämpats vid bedömningen av dess totala solvensbehov.

## **Riktlinje 10 – Fortlöpande efterlevnad av föreskrivna kapitalkrav**

1.24. Företaget ska analysera huruvida det på ett fortlöpande sätt uppfyller de föreskrivna kapitalkraven i Solvens II och delarna i denna bedömning ska som minst inkludera

- a) de möjliga framtida materiella förändringarna av riskprofilen,
- b) kvantiteten och kvaliteten avseende företagets kapitalbas under hela planeringsperioden för verksamheten,
- c) kapitalbasens fördelning på olika nivåer och hur denna kan förändras till följd av inlösen, återbetalning och förfallodagar under planeringsperioden för verksamheten.

## **Riktlinje 11 – Fortlöpande efterlevnad med avseende på försäkringstekniska avsättningar**

1.25. Företaget ska kräva att dess aktuariefunktion

- a) lämnar synpunkter på om företaget fortlöpande kommer att uppfylla kraven för beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, och
- b) identifierar potentiella risker som orsakas av osäkerhet i samband med denna beräkning.

## **Riktlinje 12 – Avvikelser från antaganden som ligger till grund för SCR-beräkningen**

1.26. Företaget ska bedöma om dess riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för SCR-beräkningen och om dessa avvikelser är signifikanta.

Företaget kan i ett första steg genomföra en kvalitativ analys. Om denna visar på att avvikelsen inte är signifikant behöver ingen kvantitativ bedömning göras.

### **Riktlinje 13 – Koppling till den strategiska planeringsprocessen och ramen för beslutsfattande**

- 1.27. Företaget ska som ett minimum beakta Orsa-resultaten och de insikter som har inhämtats under denna process i
- a) sin kapitalförvaltning,
  - b) sin affärsplanering och
  - c) sin utveckling och utformning av produkter.

### **Riktlinje 14 – Periodicitet**

- 1.28. Företaget ska genomföra en egen risk- och solvensbedömning åtminstone en gång om året.

### **Riktlinje 15 – Omfattningen av Orsa för grupper**

- 1.29. Försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag bör utforma Orsa för grupper så att denna speglar typen av gruppstruktur och dess riskprofil. Denna Orsa för grupper ska omfatta de materiella risker som uppkommer från alla enheter som utgör del av gruppen.

### **Riktlinje 16 – Rapportering till tillsynsmyndigheterna**

- 1.30. Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget bör skicka gruppens tillsynsrapport om den egna risk- och solvensbedömningen till grupptillsynsmyndigheten. De handlingar som skickas till grupptillsynsmyndigheten med resultatet från gruppens Orsa ska vara på samma språk som gruppens regelbundna tillsynsrapportering.
- 1.31. Om en enda handling för den egna risk- och solvensbedömningen har upprättats och om någon medlem (gammal eller ny) i kollegiet begär översättning till sitt officiella EU-språk av den del av Orsa-informationen som rör det aktuella företaget, bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget säkerställa att denna medlem erhåller en sådan översättning.

### **Riktlinje 17 – Särskilda inslag för grupper med avseende på de totala solvensbehoven**

- 1.32. Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget bör på ett lämpligt sätt bedöma effekterna av alla grupp-specifika risker och inbördes beroenden inom gruppen för de totala solvensbehoven. De ska beakta gruppens särdrag och det faktum att vissa risker kan bli större på gruppnivå.

1.33. I enlighet med riktlinje 5 om dokumentation av varje Orsa bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget i dokumentationen av Orsa för grupper som ett minimum inkludera en beskrivning av hur följande faktorer har beaktats vid bedömningen av de totala solvensbehoven:

- a) Identifiering av möjliga kapitalkällor inom gruppen och identifiering av potentiella behov av ytterligare kapital.
- b) Bedömning av kapitalets tillgänglighet, överförbarhet och förlusttäckningsförmåga.
- c) Redovisning av alla planerade överföringar av kapital inom gruppen som skulle ha en materiell inverkan på varje enhet inom gruppen och följderna av detta.
- d) Anpassning av strategier för enskilda företag inom gruppen till de som har fastställts på gruppnivå.
- e) Särskilda risker som gruppen kan vara exponerad för.

#### **Riktlinje 18 – Särskilda inslag för grupper vad gäller fortlöpande efterlevnad av föreskrivna kapitalkrav**

1.34. I enlighet med riktlinje 5 om dokumentation över varje Orsa bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget i dokumentationen över gruppens Orsa som minst inkludera en beskrivning av hur följande faktorer beaktats vid bedömningen av den fortlöpande efterlevnaden av föreskrivna krav:

- a) Identifiering av tillgång till kapitalbasmedel i gruppen och om gruppen skulle behöva förstärka sin kapitalbas.
- b) Bedömning av kapitalbasens tillgänglighet, överförbarhet och förmåga att absorbera förluster.
- c) Redovisning av alla planerade överföringar av kapitalbasmedel inom gruppen som kan få en materiell påverkan för andra företag inom gruppen och följderna av detta.
- d) Anpassning av strategier för enskilda företag inom gruppen till de som har fastställts på gruppnivå.
- e) Särskilda risker som gruppen kan vara exponerad för.

#### **Riktlinje 19 – Särskilda krav för den enda handlingen för Orsa**

1.35. Vid ett genomförande av en egen risk- och solvensbedömning enligt tredje stycket i artikel 246.4 i Solvens II ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget tillhandahålla följande till grupp tillsynsmyndigheten:

- a) En förteckning över de företag som ingår i den individuella bedömning som krävs enligt artikel 45 i Solvens II och som ingår i den enda handlingen för den egna risk- och solvensbedömningen, inbegripet skälen till detta val.
- b) En beskrivning av hur kraven på företagsstyrning är uppfyllda på dessa företags nivå och särskilt hur dotterbolagens förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan är delaktiga i bedömningsprocessen och i godkännandet av resultaten av denna.
- c) En beskrivning av hur den enda handlingen för egen risk- och solvensbedömning är uppdelad för att göra det möjligt för grupp-tillsynsmyndigheten att separera individuella bedömningar för övriga tillsynsmyndigheter inom kollegiet.
- d) Vid behov särskild angivelse av översättningsbehov, med särskild hänsyn till tidsplan och innehåll.

## **Riktlinje 20 – Integrering av anknutna försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland**

1.36. Vid bedömningen av gruppens totala solvensbehov ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget inkludera riskerna för verksamhet i tredjeland på ett konsekvent sätt, på motsvarande sätt som det gör för EES-företag, och i synnerhet bedöma kapitalbasens överförbarhet och förmåga att absorbera förluster.

### **Efterlevnads- och rapporteringsregler**

- 1.37. Det här dokumentet innehåller riktlinjer som utfärdats enligt artikel 16 i Eiopaförordningen. I enlighet med artikel 16.3 i Eiopa-förordningen ska behöriga myndigheter och finansinstitut med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna och rekommendationerna.
- 1.38. Behöriga myndigheter som följer eller avser att följa dessa riktlinjer bör införliva dem i sitt rättsliga ramverk eller sin tillsynsram på ett lämpligt sätt.
- 1.39. De behöriga myndigheterna ska bekräfta för Eiopa huruvida de följer eller avser att följa dessa riktlinjer och ange orsaker till bristande efterlevnad inom två månader efter utfärdandet av de översatta versionerna.
- 1.40. Om inget svar ges inom denna tidsfrist kommer de behöriga myndigheterna inte att anses uppfylla kraven på rapportering och kommer att rapporteras i enlighet med detta.

### **Slutlig bestämmelse om granskning**

1.41. Dessa riktlinjer granskas av Eiopa.