



Månedsbrev

Januar 2015

Kursus om hensættelser

I forbindelse med de nye regler vil Finanstilsynet skærpe kravene til kompetence mht. hensættelser, og der vil blive stillet krav om fit & proper godkendelse. Vi har derfor planlagt 2 kurser om hensættelser – ét for dem, der skal beregne og afsætte hensættelser, og ét for dem, der skal kunne kontrollere / overvåge, at hensættelserne lever op til lovens krav. Kurserne afholdes henholdsvis 24. februar 2015 for de personer, som er udførende, dvs. skal kunne beregne / afsætte hensættelser, og 24. marts for de personer, som skal kontrollere. Undervisningen vil være baseret på de kommende regler, uanset om de måtte være endeligt vedtaget på tidspunktet for undervisningen. Vi har indtil nu fået tilmelding fra 28 til kurset 24. februar og 33 til kurset 24. marts. Der er fortsat ledige pladser, så interesserede kan kontakte sekretariatet.

Direktørforum 4. marts 2015

Onsdag den 4. marts 2015 afholdes direktørforummøde hos Gartnernes Forsikring i Tåstrup. Vi mangler at få dagsordenen endeligt på plads, men Dewi Dylander, Michael Holms afløser i Finanstilsynet, stiller op som gæstetaler. Derudover regner vi med at få aftale på plads med en fremtidsforsker, og endelig kommer Per Bremer Rasmussen fra F&P. Invitation kommer snarest – men reserver dagen allerede nu.

Ide-Erfa gruppe om Benchmark

Vi har den 16. december 2014 udsendt invitation til direktørforumkredsen til at deltage i en Ide-Erfa gruppe om Benchmark. Ide-Erfa-gruppen skal drøfte

Kommende aktiviteter

- *Tirsdag d. 24. februar 2015*, kursus om hensættelser – for udførende, hos AP Pension, Kbh.
- *Onsdag d. 4. marts 2015*, Direktørforummøde hos Gartnernes Forsikring, Tåstrup
- *Tirsdag d. 10. marts 2015*, Compliance-statusmøde hos LB Forsikring
- *Tirsdag d. 24. marts 2015*, kursus om hensættelser, for kontrollerende, hos AP Pension, Kbh.
- *Onsdag d. 6. maj 2015*, Årsmøde hos LB Forsikring
- *Onsdag d. 9. - 10. september 2015*, Direktørforummøde inkl. socialt samvær, Rungstedgaard
- *Tirsdag d. 15. september 2015*, Basis bestyrelseskursus, Vejle Brand
- *Tirsdag d. 24. - 25. november 2015*, Temadag for formanskab, Hotel Legoland
- *Onsdag d. 9. marts 2016*, Direktørforummøde
- *Onsdag d. 14-15. september 2016*, Direktørforummøde inkl. socialt samvær



og beslutte, hvilke nøgletal vi skal Benchmarke og udveksle information om inden for gruppen. Vi har fået 5 tilmeldinger – Jacob Munch, Per Wistisen og Claus Lomholdt Poulsen til gruppen af selskaber med bruttopræmie mindre end 100 mio. kr., og Dennis René Pedersen samt Regin Hammer til gruppen med præmieindtægt mellem 100 og 500 mio. kr. Vi efterlyste i sidste månedsbrev deltagere fra specielt gruppen af store selskaber. Vi har ikke modtaget flere tilmeldinger, men interesserede kan endnu nå at melde sig til. Gruppen vil snarest blive inviteret til opstartmøde.

Solvency II

Solvency II skal træde i kraft 1.1.2016, og for at selskaberne kan nå at indstille sig på de nye regler, skal dansk lovgivning være på plads 31. marts 2015. Det er nu ved at ske i form af ændringer i mange love og bekendtgørelser. Billedet af de væsentligste ændringer står nu klart og går kort beskrevet ud på følgende:

Opdeling i gruppe 1- og gruppe- 2 forsikringselskaber. Det vil klart blive anført hvilken regulering henholdsvis gruppe 1- eller gruppe 2- forsikringselskaber skal efterleve. De steder, hvor der ikke anføres noget, finder reglerne anvendelse på begge typer selskaber – bl.a. investeringsreglerne og kravet om registrering af aktiver.

Solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet. Gruppe 1 selskaber skal fremover opgøre 2 kapitalkrav: solvenskapitalkrav og et minimumskapitalkrav. Solvenskapitalkravet fastlægges som den økonomiske kapital, som selskabet skal råde over for at sikre, at der højst forekommer en konkurssituation hvert 200. tilfælde. Dette svarer til en sandsynlighed på 99,5 pct. Minimumskapitalkravet udgør det største af henholdsvis beløbet for det opgjorte minimumskapitalkrav og beløbet for den nedre grænse for minimumskapitalkravet. Minimumskapitalkravet sikrer, at selskaberne som minimum opfylder et vist krav til kapitalens størrelse. Hvis selskabet ikke opfylder solvenskapitalkravet eller minimumskapitalkravet skal selskabet udarbejde

henholdsvis en plan for genoprettelse eller en finansieringsplan.

Gruppe 2 selskaber skal fremover være i besiddelse af en minimumsbasiskapital, der svarer til de nugældende minimumskapitalkrav, med forenklinger i forhold til gensidige selskaber, samt være omfattet af regler for opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Opgørelse af kapitalgrundlaget. Gruppe 1 selskaber skal opgøre et kapitalgrundlag, der består af summen af basiskapitalgrundlaget og det supplerende kapitalgrundlag. Kapitalen opdeles i 3 klasser efter nærmere fastlagte kriterier. Klasserne afspejler kapitalens kvalitet, hvor klasse 1 er højeste kvalitet. Gruppe 2 selskaber skal fortsat opgøre deres basiskapital som i dag – dvs. bestående af kernekapitalen tillagt den supplerende kapital med fradrag.

Værdiansættelse af aktiver og passiver, herunder forsikringsmæssige hensættelser. Værdien af de forsikringsmæssige hensættelser skal afspejle det beløb, som et andet selskab kan forventes at få behov for med henblik på at overtage og honorere de underliggende forsikringsforpligtelser. Aktiverne skal svare til summen af de forsikringsmæssige hensættelser og kapitalgrundlaget. Gruppe 2 selskaber skal fortsat anvende de gældende værdiansættelsesprincipper.

Investeringsregler. Med Solvency II ændres investeringsreglerne væsentligt. Placerings- og spredningsreglerne udgår, og i stedet indføres "Prudent person-princippet", som er et overordnet princip for forvaltning af aktiver. Det betyder, at forsikringselskaber skal investere alle deres aktiver på en sådan måde, at forsikringstagernes interesser varetages bedst muligt. Selskabet skal tilpasse sine investeringer i forhold til forpligtelserne overfor forsikringstagerne og dermed de produkter, forsikringstagerne er omfattet af. Reglerne indføres for både gruppe 1 og gruppe 2 selskaber. Gruppe 1 selskabernes investeringspolitik vil blive afspejlet i



solvenskapitalkravet, mens gruppe 2 selskaberne skal tage hensyn til risikoprofilen i opgørelsen af deres individuelle solvensbehov, hvor investeringspolitikken vil blive afspejlet.

Kapitaltillæg. Med de nye regler indføres et solvenskapitalkrav, der som udgangspunkt opgøres ved anvendelse af standardformlen. Hensigten er, at standardformlen skal afspejle de fleste selskabers risikoprofil, men i visse tilfælde vil dette ikke være tilfældet. I disse særlige tilfælde skal Finanstilsynet have beføjelse til at fastsætte et kapitaltillæg for gruppe 1 selskaber. For gruppe 2 selskaber vil Finanstilsynet fortsat have mulighed for at forhøje det af selskabet fastsætte individuelle solvensbehov.

Indberetning og offentliggørelse. Gruppe 1 selskaber skal udarbejde 2 rapporter årligt – én til offentliggørelse af selskabets solvens og finansielle situation, og én til Finanstilsynet. Gruppe 2 selskaber fortsætter uændret.

Egnethed og hæderlighed. Solvens II udvider for gruppe 1 selskaber den personkreds, som skal egnetheds- og hæderlighedsvurderes, til at omfatte nøglepersoner. Nøglepersoner vil være dels de ansatte, som er en del af selskabets faktiske ledelse, og dels ansatte, som er ansvarlige for en nøglefunktion i selskabet. Nøglefunktioner vil være funktioner, som er vigtige og afgørende for selskabets drift. Risikostyrings-, compliance-, aktuar- og interne audit funktionerne vil altid være nøglefunktioner. I gruppe 2 selskaber stilles som hidtil kun krav om egnetheds- og hæderlighedsvurdering af medlemmer af direktionen og bestyrelsen.

Koncerner. Moderselskabet skal sikre, at koncernen har et kapitalgrundlag, der dækker solvenskravet for koncernen. Solvenskapitalkravet for koncernen skal som udgangspunkt opgøres efter en metode baseret på regnskabsmæssig konsolidering.

Solvency II implementering

21. januar blev forslag til ændring af FIL fremsat i Folketinget. Lovforslaget er henvist til udvalgsbehandling, hvor der er frist for ændringsforslag 3. marts og politisk drøftelse 10. marts. Vi forventer loven bliver vedtaget kort efter udvalgets behandling af lovforslaget.

Vi forventer at se forslag til ændring af en del bekendtgørelser – herunder ledelsesbekendtgørelsen indenfor få uger. Vi vil derefter gå i gang med opdatering af alle politikker og retningslinjer. Det er et større arbejde, og vi har brug for hjælp. Vi foreslår, at der nedsættes små arbejdsgrupper om hver enkelt politik / retningslinje, og vi i sekretariatet vil være tovholder på alle. Alle som ønsker at være med i denne proces bedes kontakte sekretariatet. I må også meget gerne samtidigt oplyse hvilke skabeloner I foretrækker at arbejde med.

Redegørelse om Prudent Person

I årets julebrev af 18. december 2014 beder Finanstilsynet bestyrelsen i samtlige forsikringselskaber om en redegørelse vedrørende Prudent Person princippet. Der er flere uklarheder i brevet, og vi har derfor samlet en lille arbejdsgruppe, som skal drøfte og komme med forslag til, hvordan redegørelsen kan se ud. Gruppen består af:

- Thomas Birkbak fra GF
- Christian C. Nielsen fra Dansk Glasforsikring
- Jens Harck fra Sønderjysk Forsikring
- Søren Friedrichsen fra Alka
- Anders Skov Lidsmoes fra Lokal Forsikring
- Henrik Harrestrup fra Nærsikring
- Karen Holt Müller og mig fra sekretariatet

Arbejdsgruppen mødes første gang 2. marts 2015, og I hører nærmere hurtigst muligt efter mødet.

Følsomhedsanalyser

Finanstilsynet har ved brev af 22. december 2014 orienteret samtlige gruppe 1 forsikringselskaber om, at Finanstilsynet ønsker kvartalsvise indberetninger af følsomhed. Indberetningskravene ligner dem, som Finanstilsynet bad om i oktober 2014. Finanstilsynet



**GENSIDIG
FORSIKRING**

Foreningen af gensidige og
medlemsejede forsikringsselskaber

har bekræftet, at skadeselskaber kun skal indberette følsomhed – og altså ikke skal indberette robusthed.

QRT indberetninger

EIOPA har sendt skemaer mv. i høring. I F&P er der en arbejdsgruppe, som ser på indberetnings-skemaerne. Susan Lund deltager i arbejdsgruppen. Der har været møde den 28. januar, hvorefter der tages kontakt til Finanstilsynet for afklaring af visse spørgsmål. I hører nærmere.

Møde hos F&P om rapportering under SII

F&P afholder medlemsmøde torsdag d. 26. februar om rapportering og offentliggørelse mv. under solvens II. På mødet vil Jette Sandqvist og Jenny Rée fra PWC holde oplæg om EIOPAS seneste udspil om rapportering. Sekretariatet deltager i mødet, og vil efter mødet orientere om indholdet i relevant omfang.

LEI koder

Finanstilsynet har ved brev af 18. december 2014 bedt alle forsikringsselskaber om at oprette en LEI-kode. Jeg har bedt F&P om at gå ind i sagen, og Finanstilsynet har oplyst, at der blandt de europæiske myndigheder og aktørerne i den finansielle sektor er bred enighed om hurtigst muligt at overgå til et globalt LEI-system, som foreslået af Rådet for Finansiell Stabilitet og godkendt af G20-landene. Med retningslinjerne vælger EIOPA, at støtte dette system, idet harmoniseringen af identifikationskoder på tværs af lande blandt andet vil effektivisere indrapporteringen til EIOPA. Finanstilsynet er opmærksom på, at selskaberne i forvejen har et CVR-nr., og at selskaberne derfor vil have to ID-koder, som skal anvendes på forskellige områder – LEI-koden anvendes internationalt, mens CVR-nummeret anvendes nationalt.

I forbindelse med oprettelsen af en LEI-kode vil I blive bedt om at oplyse et VAT nummer. Et VAT-nummer er den engelske oversættelse af et CVR-nummer, så hvis man i udenlandsk sammenhæng skal oplyse et VAT-nummer er det altså CVR-nummeret der skal oplyses. CVR-nummeret skal nogle steder oplyses som DK

efterfulgt af det 8-cifrede CVR-nummer: DK xxxxxxxx.

I skal på nuværende tidspunkt ikke indberette direkte til EIOPA, hvorfor det på nuværende tidspunkt er tilstrækkeligt, at I opretter en LEI-kode og indberetter denne til Finanstilsynet. Finanstilsynet vil indrette indberetningssystemet således, at der ved indrapportering til EIOPA anvendes de af jer indberettede LEI-koder.

Vi er pt. i gang med afdækning af ulemperne og omkostningerne ved indførelse af dette ekstra ID-nummer, hvorefter vi i samarbejde med F&P tager stilling til, om F&P skal gå i dialog med Erhvervsstyrelsen.

Oversigt over holdingselskabskonstruktioner

I forbindelse med forhandlingerne om revidering af ledelsesbekendtgørelsen så det ud til, at holdingselskaber skal opfylde de samme betingelser som selve forsikringsselskabet – dvs. også have de 4 funktioner. For at få overblik over problemets omfang, og for at få argumenterne i orden, bad vi jer om at give os besked om, hvem der har holdingkonstruktion og antal medarbejdere i holdingselskabet. Tak for hurtig tilbagemelding. Der er givet besked videre til F&P, som har medtaget informationen i forhandlingerne med Finanstilsynet. Finanstilsynet har nu oplyst, at de har besluttet, at forsikringsholdingvirksomheder, der bare er en "skal", ikke skal have de fire nøglefunktioner ansat formelt (også) i holdingvirksomheden. Det kommer ikke til at fremgå direkte af bekendtgørelsen, men sådan vil de fortolke § 1, stk. 1, nr. 3.

Forsikringsguiden

F&P vil gerne have flere medlemmer med på Forsikringsguiden, hvorfor vi bad jer oplyse, om I er interesseret i at komme med på guiden, og om I ønsker mere information. Vi har nu fået svar fra 14 medlemmer. 10 er ikke interesseret, og 4 har ønsket mere information. Vi vender tilbage, når der er taget stilling til, hvordan vi kommer videre.



Opfølgning på Iranforordningen

Sekretariatet skrev i september 2013 om Iranforordningen. På daværende tidspunkt var der usikkerhed om, hvordan skadeforsikrings-selskaber overholder eksempelvis kravet om ikke at udbetale penge til iranske statsborgere optegnet på bilagene til forordningen. Vi har i den forbindelse haft kontakt til Lokale Pengeinstitutter, som henviste os til Finansrådet. Finansrådet oplyste os, at ifølge deres viden kontrollerer alle pengeinstitutter udbetalinger via deres datacentral. Datacentralen fører navne igennem et navnematching system, der giver meddelelse, såfremt der er et navnesammenfald. Hvis der er et navnematch, vil proceduren ifølge Finansrådet være, at pengeinstituttets complianceafdeling ser på sagen. I størstedelen af tilfældene hvor der er et match, vil der være tale om navnesammenfald mellem almindelige borgere og personer optegnet på navnelisterne. Når det er verificeret, at der blot er tale om et navnesammenfald, vil udbetalingen blive gennemført. Skadeforsikringselskaberne er selv ansvarlige for ikke at udbetale penge til personer optegnet på sanktionslister, men da pengeinstitutterne har gode systemer til kontrol af navnelisterne, må risikoen ved skadeforsikringselskaberne manglende overholdelse af reglerne anses for meget lille.

Møde i erfa-skadechef gruppen

Torsdag d. 15. januar blev der afholdt skadechefmøde hos Lokal Forsikring i Odense. På mødet blev der udvekslet erfaringer under punktet "bordet rundt". Flere efterlyste værktøjer til at blive bedre til at vurdere vejrvarsler fra DMI, da der på det seneste er gået en smule populisme i varsler fra DMI. Ud fra et samfundsmæssigt perspektiv kan det være hensigtsmæssigt at være ekstra påpasselig ved voldsomt vejr, men i forhold til skadechefer der skal udarbejde beredskabsplaner osv., kan det være en ulempe med for mange varsler uden hold. Skadecheferne vil således gerne have værktøjer til at forstå DMI's varsler bedre. Sekretariatet har taget kontakt til F&P, med ønske om, at der bliver afholdt et fagnørdet kursus om varsler.

Tidspunktet for næste skadechefmøde er endnu ikke fastsat.

Møde hos SKAT om OECD CRS (FATCA)

Mandag d. 26. januar afholdt SKAT informationsmøde om OECD's internationale aftale om udveksling af finansielle oplysninger, også kaldet CRS eller populært OECD FATCA. CRS står for "Common Reporting Standard", som igen står for "Common standard on reporting and due diligence for financial account information".

F&P har tidligere orienteret om at CRS ikke er relevant for skadeforsikringselskaber, da disse sandsynligvis ikke falder ind under definitionen "specified insurance company" i CRS'en. Sekretariatet deltog i mødet for at få seneste nyt fra SKAT om CRS, og få bekræftet at skadeforsikringselskaber stadig ikke anses for omfattet af reglerne. Budskabet fra SKAT er stadig, at kun forsikringsaftaler med kontantværdi er omfattet. Ifølge F&P udsteder danske skadeforsikringselskaber ikke aftaler med kontantværdi.

Sekretariatet følger CRS og orienterer, såfremt der kommer nyt, som har relevans for skadeforsikringselskaber.

Compliance-Nyhedsbrevet

Compliance-nyhedsbrevet informerede i denne måned om vedtagelse af samlelovforslaget om FIL og ændring af erstatningsansvarsloven. Under høringer, der følges, var der nyt om lovforslag 114 (implementering af Solvency II i FIL), vejledning om variabel løn og god skik bekendtgørelse. Derudover orienterede nyhedsbrevet om de vigtigste punkter under Solvency II og notat fra Finanstilsynet om aflønning i den finansielle sektor.

Compliance-Nyhedsbrevet ligger på intranettet under Bibliotek/Compliance-Nyhedsbrev/Compliance-nyhedsbrevet 1-15.