

Finanstilsynet  
Att.: Camilla Neuenschwander  
cne@ftnet.dk



### Høringsvar - udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikrings- og tværgående pensionskasser

Forsikring & Pension har fredag den 26. november 2010 kl. 15 modtaget udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikrings- og tværgående pensionskasser (herefter forsikringsbekendtgørelsen) i høring med frist for afgivelse af høringssvar til den 2. december 2010. Forsikring & Pension skal i den forbindelse bemærke, at det ikke er rimeligt at give tre arbejdsdage til at kommentere på ny regulering særligt taget i betragtning, at der er tale om en bekendtgørelse, der har så stor betydning for forsikringsbranchen. Mulighederne for et grundigt forarbejde i et samarbejde med medlemsvirksomhederne bliver ligeledes vanskeliggjort.

Forsikring & Pensions væsentligste indsigelser mod bekendtgørelsen er, at:

- Solvens II-reglerne indfører 1. januar 2013 nye ledelsesregler. Implementering af forsikringsbekendtgørelsen og solvens II-reglerne vil ad to omgange på mindre end to år kræve en omfattende compliancegennemgang og tilpasning til de forskellige regelsæt i hver enkelt virksomhed. Implementeringen af bekendtgørelsen medfører administrative byrder og økonomiske konsekvenser i en grad, som hverken fremgår af lovforarbejder eller Finanstilsynets udmeldinger i øvrigt.
- Forslaget til en ikrafttrædelse af nye og skærpede regler til 1. januar 2011 er retssikkerhedsmæssigt betænkeligt, da virksomhederne ikke har tid til at indrette sig efter de nye regler. Virksomhederne skal have gerne et år og mindst seks måneder til f.eks. at få nedskrevet og forelagt relevante politikker for bestyrelsen, tilpasse retningslinjerne, som skal følge politikkerne, tilpasse forretningsgange med fokus på bl.a. beføjelser, kontroller og rapportering mv.
- Hvis Finanstilsynet fastholder, at der skal udstedes nye regler, bør Finanstilsynet udarbejde en oversigt, der viser sammenhænge og forskelle mellem gældende ret og bekendtgørelsen.

Forsikring & Pension skal opfordre til, at der ikke indføres nye og skærpede krav på nuværende tidspunkt, fordi der allerede til januar 2013 træder nye ledelsesregler i kraft på EU-niveau (solvens II-reglerne). Implementering af den foreslåede forsikringsbekendtgørelse og solvens II-reglerne vil medføre, at forsikrings-

02.12.2010

Forsikring & Pension  
Philip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf. 41 91 91 91  
Fax 41 91 91 92  
fp@forsikringogpension.dk  
www.forsikringogpension.dk

Julie Gyldenløve Skovborg  
Konsulent  
Dir. 41 91 90 48  
jgs@forsikringogpension.dk

Vores ref. JGS  
Sagsnr. GES-2010-00204  
DokID 280971

Brancheorganisation  
for forsikrings- og pensionskasser

branchen ad to omgange på under to år vil skulle lave en helt grundlæggende compliancegennemgang og ændre virksomhedernes organisationer og rutiner i overensstemmelse med de nye, forskellige regler.

Forsikring & Pension finder, at bekendtgørelsesudkastet indeholder en lang række nye og ændrede krav i forhold til, hvad der gælder i dag ifølge reglerne i § 71-vejledningen. Det er endvidere Forsikring & Pensions opfattelse, at forslaget til regler går videre end de nye ledelsesregler i lov om finansiel virksomhed og den oprindelige hensigt efter lovforarbejderne. Reglerne foreslås at skulle gælde fra allerede 1. januar 2011, hvilket ikke giver virksomhederne en chance for at nå at omstille sig til de nye regler inden selve ikrafttrædelsen.

Forsikring & Pension ønsker, at indholdet af de gældende regler i § 71-vejledningen bibeholdes suppleret med de nye ledelsesregler i lov om finansiel virksomhed. Bibeholdelsen af gældende ret kan ske ved, at reglerne i § 71-vejledningen evt. med en lidt anden ordlyd overføres til bekendtgørelse. Forsikring & Pension har endvidere foreslået en alternativ bekendtgørelsestekst, som efter Forsikring & Pensions opfattelse bedre svarer til håndhævelsespraksis efter § 71-vejledningen.

Hvis Finanstilsynet vælger at fastholde udstedelsen af nye eller skærpede regler, finder Forsikring & Pension det absolut nødvendigt, at selskaberne får tid til at omstille sig til de nye regler – gerne et år og mindst seks måneder, - og at Finanstilsynet helt klart og allersenest samtidig med offentliggørelsen identificerer, hvad der i bekendtgørelsen adskiller sig fra gældende ret, og hvad der forventes af virksomhederne.

På baggrund af de omfattende administrative og økonomiske konsekvenser en implementering af forslaget til regler vurderes at få for forsikringsbranchen, har Forsikring & Pension set sig nødsaget til at afgive et omfattende høringssvar. Forsikring & Pension håber at få mulighed for sammen med Finanstilsynet at fortsætte de konstruktive drøftelser om bekendtgørelsen, som har fundet sted under præhøringen.

## **1. Overordnede bemærkninger**

### **Regler møntet på pengeinstitutterne overføres til forsikringsbranchen**

Forsikring & Pension har den seneste tid oplevet, at regler – som er møntet på og tilpasset pengeinstitutternes forhold - overføres til forsikringsbranchen uden nærmere undersøgelse af behovet for og konsekvenser ved implementeringen i forsikringsbranchen.

Dette gælder det seneste lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed vedr. bl.a. aflønning (L 49) samt udarbejdelsen af den foreliggende forsikringsbekendtgørelse.

Det foreliggende bekendtgørelsesudkast startede således også som et udkast, som skulle omfatte pengeinstitutterne og forsikringsbranchen. Drøftelserne i løbet af sommeren 2010 viste imidlertid, at der for forsikringsbranchen var tale om en nyskabelse med forslaget på en række områder, hvilket ikke i samme grad var tilfældet for pengeinstitutterne, som har efterlevet Baselreglerne i knap 5 år. Som følge heraf blev forsikringsbranchen udskilt af bekendtgørelsen med hensigt om, at forsikringsbranchen skulle have sin egen bekendtgørelse.

Forsikring & Pension

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

Resultatet af udskillelsen er imidlertid, at bekendtgørelserne - med undtagelse af ganske få bestemmelser - er ens opbygget og har samme indhold. Finanstilsynet har under drøftelserne endvidere gjort det klart, at opbygningen af forsikringsbekendtgørelsen ikke var til forhandling, idet den skulle være ens med opbygningen af bankbekendtgørelsen. Endvidere har forhandlingerne om forsikringsbekendtgørelsen afventet færdiggørelsen af bankbekendtgørelsen.

Efter Forsikring & Pensions opfattelse er resultatet, at forsikringsbekendtgørelsen har beholdt flere elementer, som har været tilpasset pengeinstitutterne, og som derfor adskiller sig i væsentlig grad fra reguleringen i gældende ret for forsikringsbranchen.

### **Nærmere om processen vedr. udarbejdelsen af forsikringsbekendtgørelsen**

Forsikring & Pension har siden juli måned 2010 været i dialog med Finanstilsynet om bekendtgørelsesudkastet. Pga. Finanstilsynets arbejde med færdiggørelsen af bankbekendtgørelsen har Forsikring & Pension først modtaget et udkast til forsikringsbekendtgørelsen den 14. oktober 2010. Inden da har Forsikring & Pension alene kommenteret på udkastet til bankbekendtgørelsen.

Under drøftelserne med Finanstilsynet har Forsikring & Pension oplevet, at Finanstilsynet har været imødekommende over for branchens betænkeligheder i relation til bekendtgørelsens indhold. Finanstilsynet har i den forbindelse bl.a. lovet at udarbejde en paralleltekst, som skulle vise sammenhænge mellem bekendtgørelsesudkastet og gældende regler.

Forsikring & Pension har alene haft mulighed for at kommentere på rå-udkastet til forsikringsbekendtgørelsen på et enkelt møde den 27. oktober. På dette møde blev Forsikring & Pension lovet et nyt møde før den officielle høring, og Finanstilsynet gentog sit løfte om at ville udarbejde en paralleltekst. Forsikring & Pension har afventet denne paralleltekst for til fulde at kunne fastslå omfanget af ændringer i forhold til gældende ret.

I stedet for en fortsættelse af præhøringen har Forsikring & Pension modtaget bekendtgørelsesudkastet i officiel høring – uden paralleltekst – med en frist på tre arbejdsdage til at udarbejde et høringssvar. En sådan frist medfører som nævnt, at Forsikring & Pension ikke har mulighed for at foretage en grundig vurdering af udkastet og dermed identificere omfanget af administrative ændringer og tilpasninger i virksomhederne, som udkastet vil afstedkomme.

### **Generelle betragtninger vedr. implementeringen af bekendtgørelsen**

I relation til indholdet af bekendtgørelsen har Finanstilsynet gentaget over for Forsikring & Pension under præhøringsprocessen, at det med regeludarbejdelsen alene var hensigten at overføre gældende praksis fra § 71-vejledningen til bekendtgørelsesform samt at implementere de nye ledelsesregler, som blev indført ved seneste ændring af lov om finansiel virksomhed (lov nr. 579 af 1. juni 2010).

Det følger endvidere af lovforarbejderne til den omtalte lovændring, som indførte hjemmel til at overføre de gældende regler fra § 71-vejledningen til bekendt-

gørelsesform, at det primære formål var at implementere gældende ret. Som eksempel kan nævnes:

**"Kravene til virksomhederne, der er afspejlet i § 71-vejledningerne, vil blive ajourført. Det er ikke hensigten, at der vil ske væsentlige ændringer i reglerne, idet den praksis, som Finanstilsynet har fastlagt, og som for en dels vedkommende fremgår af vejledningerne til bestemmelsen, som overvejende hovedregel vil blive videreført. På den anden side er der løbende sket en udvikling i Finanstilsynets praksis, og det vil den nye bekendtgørelse tage højde for".** (Kilde: bilag 3 til betænkning afgivet af Erhvervsudvalget den 11. maj 2010 til L 175, notat om ændring af bestemmelser om ledelse og styring af finansielle virksomheder udarbejdet af Økonomi- og Erhvervsministeriet efter den tekniske gennemgang af lovforslaget).

Det er Forsikring & Pensions holdning, at bekendtgørelsesudkastet – udover at indeholde nye og skærpede krav - indeholder et unødvendigt højt detaljeringsniveau, f.eks. i relation til beskrivelsen af bestyrelsens og direktionens opgaver og i relation til krav til indhold af politikker, retningslinjer, forretningsgange mv. Bekendtgørelsesudkastet introducerer endvidere nye begreber. Samtidig skaber brugen af værdiladede udtryk som "betryggende, passende, relevante fornødne" mv. endvidere retsuskikkerhed om, hvornår reglerne anses for overholdt, særligt fordi overtrædelse af hovedparten af de yderst detaljerede regler er strafsanktioneret.

Forsikring & Pensions undersøgelser viser, at selskaberne har haft indrettet sig meget forskelligt, hvilket har været muligt efter § 71-vejledningen. En implementering af forslaget til forsikringsbekendtgørelsen vil i hvert enkelt selskab kræve en minutøs gennemgang af organisationen og dens rutiner og arbejdsgange fra bestyrelsesniveau og ned ad i virksomheden med henblik på identifikation af mangler i forhold til de nye regler. Derefter vil bestyrelse, direktion, daglig ledelse m.fl. skulle foretage de fornødne ændringer. På den baggrund anser Forsikring & Pension en overgangsperiode på gerne et år og mindst seks måneder fra ikrafttrædelsen som nødvendig.

Det følger af lovforarbejderne, at omfanget af administrative byrder for selskaberne ikke har været kendt ved vedtagelsen af lovforslaget. Det fremgår af høringsnotatet s. 16 udarbejdet af Økonomi- og Erhvervsministeriet, at lovforslaget har været forelagt Center for Kvalitet i ErhvervsReguleringen, som udtalte, at en nærmere kvantificering af de administrative byrder skulle foretages, når bekendtgørelserne lå i udkast. Forsikring & Pension er enig i, at det er vigtigt, at der foretages den nævnte kvantificering.

### **Ikrafttrædelsen af solvens II-regler om governance til 1. januar 2013 taler imod at indføre nye regler**

Den forestående ikrafttræden af solvens II-reglerne til januar 2013 taler for, at der ikke indføres nye regler på nuværende tidspunkt. Forsikring & Pension ønsker som tidligere nævnt, at reguleringen fra § 71-vejledningen overføres til bekendtgørelsesform, indtil gældende ret afløses af solvens II-reglerne. Dette vil give selskaberne mulighed for at koncentrere kræfterne om at få solvens II-reglerne om governance på plads som det blivende regelsæt for god selskabsledelse i forsikringsbranchen.

Efter Finanstilsynets udmeldinger vil forsikringsbekendtgørelsen næppe kunne eksistere sideløbende med solvens II-reglerne. Dette synspunkt er Forsikring &

Pension enig i, idet bl.a. noget af EU-reguleringen indføres i forordningsform, hvilket ikke tillader modstridende eller overlappende national regulering.

Forsikring & Pension

I relation til implementeringen af solvens II-reglerne om governance vil der blive tale om, at selskaberne vil skulle implementere direktivbestemmelser, forordningsbestemmelser og retningslinjer (vedtaget på niveau 3 efter Lamfalussy-processen).

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

Indholdet af direktivbestemmelserne og forordningsbestemmelserne er til en vis grad kendt, idet direktivet er vedtaget, og forordningsforslaget er i præhøring og ventes sendt i officiel høring i foråret 2011. Indholdet af EU-reglerne overlapper indholdet af forsikringsbekendtgørelsen, om end solvens II-reglerne i direktivet og forordningen er mere overordnede og principbaserede.

Direktivet og forordningen skal udfyldes med retningslinjer fra EIOPA, som vil skulle udstedes på niveau 3 efter Lamfalussy-processen. Indholdet af disse retningslinjer er for branchen ukendt, fordi de i øjeblikket forhandles i EU. Eftersom retningslinjerne vil skulle efterleves efter "comply or explain-princippet", betyder det, at retningslinjerne bliver bindende, medmindre selskaberne over for Finanstilsynet kan dokumentere, at de opfylder bestemmelserne på (bedre) anden vis. Da hverken bestemmelserne på forordningsniveau eller retningslinjerne på niveau 3 er endeligt udarbejdede, er der ingen vished for, at reglerne i forsikringsbekendtgørelsen og solvens II-reglernes governanceregulering bliver identiske. Særligt synes dette sandsynligt, fordi der bliver tale om regler, som ikke skal implementeres i dansk ret, men som er direkte gældende for virksomhederne.

Implementering af forsikringsbekendtgørelsen og solvens II-reglerne medfører således, at forsikringsbranchen ad to omgange på under to år vil skulle lave en helt grundlæggende compliancegennemgang og ændre virksomhedernes organisationer og rutiner i overensstemmelse med de nye, forskellige regler.

Dette forekommer ikke at være en fornuftig anvendelse af ressourcerne. Finanstilsynet anmodes derfor om nærmere at begrunde, hvilke – eventuelle risikobaserede – hensyn, der ligger bag ved, at virksomhederne nu i to omgange inden for ganske kort tid skal lave to større ændringer af ledelsesstruktur og organisation i virksomheder.

### **Forslaget i forsikringsbekendtgørelsen om ikrafttrædelse til 1. januar 2011 med mulighed for udskudt dokumentation til 1. juli 2011**

Forsikring & Pension er uforstående over for, at ikrafttrædelsesdatoen er fastsat til den 1. januar 2011. Det fremgår ikke af lovforarbejderne til den ændring af lov om finansiel virksomhed, som indførte hjemmel til at overføre reglerne fra § 71-vejledningen til bekendtgørelsesform, at en ikrafttræden 1. januar 2011 er nødvendig.

Det fremgår således af forarbejderne til ændringen af lov om finansiel virksomhed (lov nr. 579 af 1. juni 2010), at:

**"Der skal være tid til, at de nødvendige dokumenter og oplæg kan nå at blive udarbejdet, drøftet og vedtaget i de respektive virksomheders bestyrelser."** (Kilde: bilag 3 til betænkning afgivet af Erhvervsudvalget den 11. maj 2010 til L 175, notat om ændring af bestemmelser om ledelse og styring af

Side 5

finansielle virksomheder udarbejdet af Økonomi- og Erhvervsministeriet efter den tekniske gennemgang af lovforslaget).

Forsikring & Pension

**"Der er i vid udstrækning tale om, at gældende regler videreføres i en bekendtgørelse. Det vurderes dog, at de dokumentationskrav, der vil følge af ændringerne i § 70, kan begrunde en senere ikrafttrædelse. Der skal således være tid til at foretage evt. justeringer i forretningsgange samt tid til at indkalde og afholde bestyrelsesmøde. (Høringsnotat udarbejdet af Økonomi- og Erhvervsministeriet til Erhvervsudvalget vedr. L 175, s. 18.)**

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

Forsikring & Pension skal anmode Finanstilsynet om at forholde sig hertil.

Det fremgår af udkastet til § 27, at bekendtgørelsen – med undtagelse af bestemmelserne om operationelle risici - vil skulle træde i kraft 1. januar 2011 (dvs. om mindre end en måned), og at Finanstilsynet vil kunne give virksomheder frist indtil 1. juli 2011 til at fremlægge dokumentation for, at kravene i bekendtgørelsen er opfyldt.

Forsikring & Pension er endvidere bekendt med, at Finanstilsynet overvejer at ville undlade at give påbud efter regler, som ikke har klar hjemmel i den gældende vejledning indtil 1. juli 2011. Hvilke regler, der i givet fald nærmere vil være tale om, er uvist, eftersom Finanstilsynet ikke har udarbejdet parallelteksten, som viser, hvilke krav som er nye i forhold til gældende ret.

Som tidligere oplyst under drøftelserne med Finanstilsynet er det Forsikring & Pensions opfattelse, at branchen i dag ikke lever op til bekendtgørelsens detaljerede krav. Virksomhederne kan således ikke inden 1. januar 2011 nå f.eks. at få nedskrevet og forelagt relevante politikker for bestyrelsen. Endvidere kan selskaberne ikke nå at tilpasse retningslinjerne, som skal følge politikkerne, samt tilpasse forretningsgange med fokus på bl.a. beføjelser, kontroller og rapportering.

Forsikring & Pension har forståelse for, at Finanstilsynet ikke kan ændre eller fremskynde processen fsva. solvens II-reglerne på EU-niveau. Derimod forventer Forsikring & Pension, at Finanstilsynet arbejder for at sikre en god dialog omkring udarbejdelse af nye regler på nationalt niveau, tid til at implementere nye regler og færrest mulige administrative byrder for branchen.

Branchen skal i den forbindelse gerne have et år og som minimum seks måneder til at indrette sig på de nye regler, og dette bør ske ved, at bekendtgørelsen tidligst træder i kraft 1. juli 2011. Forsikring & Pension finder det retssikkerhedsmæssigt betænkeligt, at der indføres nye regler uden klar identifikation heraf.

Rammerne for dispensationsadgangen i § 27, stk. 3, 2. pkt., er uklare. Formuleringen lægger efter sin ordlyd op til, at alle Forsikring & Pensions medlemmer, som vurderes ikke at leve op til kravene, skal ansøge om dispensation. Imidlertid indeholder bekendtgørelsen ikke i øvrigt krav om, at virksomhederne skal indsende dokumentation for opfyldelsen af bekendtgørelsen. Forsikring & Pension skal anmode om en uddybning af, hvordan en sådan dispensationsadgang vil blive forvaltet, hvilke krav der stilles fra tilsynets side til udarbejdelse af en ansøgning om dispensation mv.

Side 6

## Uklare formkrav ved implementeringen af forsikringsbekendtgørelsen

Forsikring & Pension drøftede på mødet den 27. oktober med Finanstilsynet krav til "formen" for implementeringen af de diverse dokumenter, jf. udkastets § 27, stk. 5, modsætningsvist.

Forsikring & Pension

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

Drøftelsen gav ikke Forsikring & Pension svar på, om det vil være tilstrækkeligt, at f.eks. vedtagne politikker er dokumenteret i et bestyrelsesreferat, et arbejdsprogram, en strategiplan eller lignende. Eller om der derimod kræves, at dokumentationen af de vedtagne politikker både skal ske i referat samt derudover ved et udarbejdet dokument med overskriften "politikker". Forsikring & Pension skal anmode om en afklaring af denne væsentlige uklarhed, og at afklaringen indarbejdes i bekendtgørelsesteksten.

## Bilagene udgør vejledninger til bekendtgørelsen

Det følger af ordlyden i bekendtgørelsesudkastet § 5, stk. 1, at bilag 1-4 uddyber politikkerne. Endvidere følger det af § 8, at bilag 5 henfører sig til forretningsordenen for bestyrelsen.

Imidlertid indeholder bilagene – udover anvisninger om indholdet af politikker – endvidere anvisninger om bl.a.:

- bestyrelsens retningslinjer til direktionen,
- forretningsgange,
- risikostyring og rapportering,
- funktionsadskillelse
- kontroller,
- bestyrelsesmøder og bestyrelsens forhandlinger og
- skriftligt og elektronisk afholdte bestyrelsesmøder.

Det følger af Justitsministeriets vejledning om lov kvalitet, at bilag skal benyttes til "materiale, der ikke eller kun vanskeligt kan indpasses i en paragrafinddeling (f.eks. blanketformularer, tegninger og tekniske specifikationer)".

Det er Forsikring & Pensions opfattelse, at indholdet af bilagene udgør "vejledninger" over emner, som Finanstilsynet ønsker, at det enkelte selskab skal forholde sig til i forbindelse med implementeringen af bekendtgørelsen (en form for tjekliste). Dette synspunkt understøttes endvidere af formuleringerne af indledningerne til de enkelte afsnit med krav i bilagene.

F.eks. er formuleringen som indledning til anvisninger om indholdet af politikker i bilag 1 formuleret således:

"Politikken skal på de enkelte områder, i det omfang det er relevant og under hensyntagen til virksomhedens risikoprofil på området, virksomhedens størrelse, den overordnede risikoprofil og kompleksiteten af virksomhedens forsikringsmæssige aktiviteter, indeholde overordnede anvisninger om følgende forhold:"

Det er Forsikring & Pensions synspunkt, at bilagene bør udskilles til vejledninger, da bestemmelseernes placering i bilagene og den brede formulering medfører, at Finanstilsynet i praksis ikke vil kunne sanktionere en manglende overholdelse af bestemmelserne.

En sådan udskillelse vil samtidig medføre, at selskaberne skal bruge færre ressourcer på en compliancegennemgang i forhold til den nye bekendtgørelse. I stedet vil selskaberne kunne bruge de sparede ressourcer på den omfattende compliancegennemgang, som vil skulle foretages i forbindelse med implementeringen af solvens II-reglerne.

## Tjekskemaer

Det skal bemærkes, at Finanstilsynets tjekskemaer har været et virkelig godt styringsværktøj for virksomhederne som grundlag for at sikre, at FIL § 71-vejledningen overholdes. De er meget operative i forhold til virksomhedernes enkelte afdelinger.

Forsikring & Pension

Vores ref. JGS  
Sagsnr. GES-2010-00204  
DokID 280971

Forsikring & Pension skal forespørge, om skemaerne opretholdes. I forbindelse med en ændring af Finanstilsynets håndhævelse efter § 71-vejledningen, vil det være en meget stor fordel for alle parter, hvis der samtidig kan ske en opdatering af tjekskemaerne. Finanstilsynet opfordres til at komme med en udmelding om, hvilke tanker tilsynet har gjort sig i denne anledning.

## 2. Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

I lyset af at Forsikring & Pension har afventet en paralleltekst fra Finanstilsynet og et endeligt udkast til bekendtgørelse, har Forsikring & Pension på den baggrund afventet selv at foretage en minutiøs gennemgang af bekendtgørelsesudkastet i forhold til gældende ret. Opgaven er således særdeles vanskelig, idet der er tale om to retsgrundlag med helt forskellig opbygning og indhold.

I det følgende opregnes bemærkninger til enkelte bestemmelser i bekendtgørelsesudkastet, som Forsikring & Pension er blevet gjort opmærksom på af sine medlemmer. Der er bl.a. tale om en række forhold, som giver anledning til væsentlige u hensigtsmæssigheder og fortolkningstvivil i relation til implementeringen af reglerne.

Opregningen kan ikke anses som udtømmende, da Forsikring & Pension pga. den korte høringsfrist kun har haft begrænset mulighed for at indhente yderligere bemærkninger fra sine medlemmer.

### **§ 3 og § 7, stk. 4**

Det pålægges i § 3 bestyrelsen løbende at vurdere, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om virksomhedens risici til at sikre en forsvarlig drift af virksomheden. Overtrædelse af bestemmelsen er sanktioneret.

I § 7, stk. 4, pålægges det bestyrelsen ved udformningen af retningslinjerne til direktionen at sikre, at direktøren eller direktionens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring til at anvende de i retningslinjerne indeholdte beføjelser på en for virksomheden forsvarlig måde.

I lyset af at overtrædelse af bestemmelserne er strafsanktioneret, skal Forsikring & Pension anmode Finanstilsynet om at uddybe, hvornår bestyrelsen anses at have opfyldt bestemmelserne, og hvordan bestyrelsen skal kunne dokumentere opfyldelsen heraf.

### **§ 4**

Forsikring & Pension er tilfreds med, at bestemmelsen nu alene indeholder en henvisning til bekendtgørelsen om solvens og driftsplaner for forsikringsselskaber i stedet for at indeholde dobbeltregulering.

Side 8

Omskrivningen af bestemmelsen har imidlertid afstedkommet en manglende sammenhæng mellem stk. 1 og 2. Bestemmelsen indeholdt oprindeligt krav om,

at direktionen skulle udarbejde en redegørelse som grundlag for bestyrelsens vurdering. Som stk. 2 er foreslået formuleret, lyder det som om, at det er bestyrelsens – og ikke direktionens – pligt at udarbejde et grundlag for bestyrelsens vurdering af, om virksomheden har passende medarbejderressourcer, passende it-systemer og –support mv.

Forsikring & Pension

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

Forsikring & Pension skal foreslå, at det tydeliggøres, at bestyrelsens vurdering sker på grundlag af en redegørelse udarbejdet af direktionen.

Forsikring & Pension skal endvidere foreslå, at det i bestemmelsen indarbejdes, at vurderingen efter stk. 2 skal ske på overordnet niveau.

Baggrunden herfor er, at bl.a. kravet om, at bestyrelsen skal forholde sig til, om virksomheden har passende medarbejderressourcer, såvel hvad angår kompetencer som antal, er nyt i forhold til Finanstilsynets håndhævelse efter § 71-vejledningen. Den foreslåede formulering er endvidere en skærpelse i forhold til FIL § 70, stk. 3. Herefter skal bestyrelsen alene tage stilling til, om virksomhedens risikoprofil og politikker samt retningslinjer for direktionen er forsvarlige i forhold til bl.a. virksomhedens ressourcer. Finanstilsynet har endvidere mundtligt over for Forsikring & Pension oplyst, at der alene var tale om, at vurderingen bør ske på et overordnet niveau. Endelig skal Forsikring & Pension foreslå, at kravet om, at vurderingen skal angå "såvel kompetencer som antal", udgår, da denne vurdering ikke stemmer med en vurdering foretaget på et overordnet niveau.

Herefter kommer stk. 2 til at lyde således:

"Stk. 2. Bestyrelsen skal i forbindelse med vurderingen efter stk. 1 endvidere på overordnet niveau på baggrund af en redegørelse udarbejdet af direktionen vurdere, om virksomheden har passende medarbejderressourcer, passende it-systemer og -support, herunder i forbindelse med risikostyring, samt om virksomheden har passende procedurer for hurtig og effektiv kommunikation på tværs af virksomheden."

#### **§ 9, stk. 7**

I lyset af den ellers anvendte terminologi og forståelse af begrebet politik, som defineres i § 5, skal Forsikring & Pension foreslå, at kravet om udarbejdelse af en "politik" for hvilke tiltag, der skal iværksættes i forbindelse med en nøglemedarbejders fratreden, erstattes af udarbejdelsen af en "handlingsplan" eller lignende.

#### **§ 9, stk. 8, og § 25**

Efter den gældende § 71-vejledning er der alene tale om, at selskaberne skal udarbejde en forretningsgang for godkendelse af nye produkter, jf. vejledningens pkt. 96.

I udkastet til forsikringsbekendtgørelsen stilles der derimod krav om, at selskaberne skal udarbejde retningslinjer for godkendelse af nye produkter godkendt af direktionen. Hvis kravet fastholdes, bør selskaberne have en passende overgangsperiode til at indrette sig på det nye krav.

Side 9

Endelig skal Forsikring & Pension foreslå, at "retningslinjer" ændres til f.eks. forretningsgang, da retningslinjer fastsættes af bestyrelsen og ikke godkendes af direktionen.

Forsikring & Pension

### **§ 10**

Forsikring & Pension ønsker det i stk. 3, 2. pkt., præciseret, at kravet om beskrivelsen i forretningsgang mv. alene skal gælde risikobehæftede opgaver.

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

### **§§ 12-14 og § 22, stk. 2**

Forsikring & Pension er tilfreds med, at § 13, stk. 2 og 3, afspejler bl.a. § 71-vejledningens pkt. 91, samt at § 12 indeholder en gengivelse af FIL § 71, stk. 1, nr. 6.

Forsikring & Pension finder derimod, at udkastets § 13, stk. 1, bør udgå. Heraf fremgår: "Virksomheden skal være indrettet således, at der er betryggende funktionsadskillelse." Det følger videre af § 14, at "i virksomheder, hvor der ikke opretholdes funktionsadskillelse i overensstemmelse med § 13, jf. § 1, stk. 2, skal der indføres betryggende, kompenserende foranstaltninger, der skal sikre, at der ikke påføres virksomheden unødige risici eller tab".

Forsikring & Pension er usikker på, hvad der liggende i kravet om "betryggende" funktionsadskillelse, herunder om bestemmelsen går videre end § 12, som indeholder en gengivelse af FIL § 70, stk. 1, nr. 6, hvorefter "virksomheden skal indrettes således, at der foreligger procedurer med henblik på håndtering og forebyggelse af interessekonflikter".

I lyset af at § 13, stk. 1, er uklar kombineret med, at overtrædelse af bestemmelsen er strafsanktioneret, mener Forsikring & Pension, at bestemmelsen skal udgå. Dersom det er formålet at skærpe kravet i FIL § 71, stk. 1, nr. 6, om håndtering og forebyggelse af interessekonflikter, bør dette præciseres i bestemmelsen.

Endelig skal Forsikring gøre opmærksom på, at § 22, stk. 2, ikke afspejler formuleringerne i §§ 12-14. §§ 22, stk. 2, henviser således til, at bestemmelserne omhandler "organisatoriske enheder".

### **§ 18, stk. 1, nr. 7**

Forsikring & Pension mener, at det er unødvendigt og meget ressourcetungt at skulle indskrive – i samtlige forretningsgange, arbejdsbeskrivelser mv. - bestemmelser om, hvordan medarbejdere skal forholde sig i tilfælde af driftsforstyrrelser, herunder systemnedbrud. Forsikring & Pension skal foreslå i stedet at stille krav om udarbejdelsen af en særlig forretningsgang ved større systemnedbrud eller driftsforstyrrelser.

### **§ 19**

Det følger af § 19, at virksomheden skal have metoder og procedurer, der sikrer, at væsentlige nuværende og fremtidige risici identificeres, kvantificeres, håndteres, overvåges og kontrolleres samt medtages i relevant rapportering. Formuleringen går videre og afviger fra formuleringen i FIL § 71, stk. 1, nr. 4.

Forsikring & Pension skal foreslå, at bestemmelsen anvender samme ordlyd som loven eller omformuleres til, at "risici overvåges og håndteres". Som drøftet på

Side 10

sidste møde den 27. oktober 2010 med Finanstilsynet er Forsikring & Pension ikke klar over, hvad der skal "kontrolleres".

Forsikring & Pension

### **§ 22**

Som Forsikring & Pension tidligere har haft anført over for Finanstilsynet, vil implementeringen af § 22 om kontroller kræve tid til en compliancegennemgang af alle eksisterende kontroller for at vurdere, om de opfylder bekendtgørelsens krav.

Vores ref. JGS

Sagsnr. GES-2010-00204

DokID 280971

### **Bilag 1**

Forsikring & Pension mener, at pkt. 2, litra b, er for vidtgående. Efter bestemmelsen kræves det, at politikken for forsikringsmæssige risici skal indeholde overordnede anvisninger om, hvilke risici virksomheden *ikke* vil tegne.

Forsikring & Pension mener, at der foreligger overlap, idet både politikken for forsikringsmæssige risici og bestyrelsens retningslinjer til direktionen skal indeholde anvisninger om valg af reassurandør, herunder vurdering af kreditrisikoen for disse, jf. pkt. 2, litra c, og pkt. 4, litra b og c. Forsikring & Pension mener, at forholdene hører hjemme i retningslinjerne til direktionen.

Endelig mener Forsikring & Pension, at principperne for den løbende opgørelse af de forsikringsmæssige risici, herunder metoder for dag-til-dag hensættelser og kollektivt afsatte hensættelser, (pkt. 3, litra d) hører mere hjemme i en forretningsorden end i retningslinjer til direktionen.

### **Bilag 5**

Det følger af pkt. 10, at fsva. væsentlige risikovurderinger, at også forudsætningerne for de trufne beslutninger herom skal fremgå af forhandlingsprotokollen.

Forsikring & Pension mener, at forudsætningerne for bestyrelsens beslutninger ikke bør fremgå direkte af forhandlingsprotokollen, idet disse forhold allerede fremgår af det materiale, som bestyrelsen modtager. I stedet skal Forsikring & Pension foreslå, at det er tilstrækkeligt i forhandlingsprotokollen at henvise til sådant materiale.

### **Generelle kommentarer vedr. korrekturfejl**

Ved gennemlæsningen af udkastet er Forsikring & Pension faldet over følgende korrekturfejl:

- I § 8 mangler der et "i" eller et "ved" foran "en forretningsorden" i 2. linje.
- § 9, stk. 8, mangler ordet tjenesteydelse, jf. § 25 modsætningsvist.
- I § 13, stk. 2, 2. pkt., skal M i medarbejdere skrives med et lille m.

Forsikring & Pension står til rådighed for at uddybe bemærkningerne.

Med venlig hilsen

Julie Gyldenløve Skovborg