Dokumenttype: Politik		**Emne:** Fyldestgørende oplysninger i rapport om solvens og finansiel situation
Version: 1.00	**Dato:** 7. juni 2016	**Udarbejdet af:** KRA

Indledning

I henhold til Bekendtgørelse nr. 1723 af 16.12.2015 om ledelse og styring af forsikringsselskaber m.v., skal selskabet have en politik for udarbejdelse af rapport med fyldestgørende oplysninger omkring solvens og finansiel situation.

Indholdet af denne rapport offentliggøres også på selskabets hjemmeside.

Forinden rapporten om solvens og finansiel situation forelægges bestyrelsen til godkendelse, skal den godkendes af direktionen.

Bestyrelsen har bestemt, at selskabets rapport skal indeholde følgende:

Sammendrag

Selskabets rapport skal indeholde følgende:

1. En klar og kortfattet sammenfatning. Sammenfatningen af rapporten skal være forståelig for forsikringstagerne og de begunstigede.
2. Sammendraget af rapporten skal fremhæve eventuelle væsentlige ændringer i selskabets virksomhed og resultater, ledelsessystem, risikoprofil, værdiansættelse til solvensformål og kapitalforvaltning i løbet af rapporteringsperioden.

Virksomhed og resultater

Selskabets rapport skal indeholde nedenstående oplysninger om:

a. Selskabets navn og juridiske form
b. Navn og kontaktoplysninger på Finanstilsynet
c. Navn og kontaktoplysninger på selskabets eksterne revisor
d. En beskrivelse af de personer, der besidder en kvalificeret deltagelse i selskabet
e. Hvis selskabet tilhører en koncern, nærmere oplysninger om selskabets placering i koncernens juridiske struktur
f. Selskabets væsentlige brancher og væsentlige geografiske områder, hvor det udøver virksomhed
g. Eventuel væsentlig virksomhed eller andre begivenheder, der er sket i rapporteringsperioden, og som har haft en væsentlig indvirkning på selskabet

Indeholde kvalitative og kvantitative oplysninger om forsikringsresultater:

a. samlet, og
b. for alle væsentlige brancher og
c. for væsentlige geografiske områder, som selskabet har udøvet virksomhed i, i løbet af rapporteringsperioden, samt
d. en sammenligning af oplysningerne med den forudgående rapporteringsperiode ifølge selskabets regnskab

Indeholde kvalitative og kvantitative oplysninger om resultat af selskabets investeringer i løbet af rapporteringsperioden samt en sammenligning af oplysningerne med den forudgående rapporteringsperiode, jf. selskabets regnskab:

a. oplysninger om indtægter og udgifter fra investeringer efter aktivklasse
b. oplysninger om gevinster og tab, som indregnes direkte på egenkapitalen
c. oplysninger om eventuelle investeringer i securitisering

Beskrivelse af selskabets andre væsentlige indtægter og udgifter i løbet af rapporteringsperioden samt en sammenligning af oplysningerne med den forudgående rapporteringsperiode ifølge selskabets regnskab.

Et selvstændigt afsnit med alle andre væsentlige oplysninger om selskabets virksomhed eller resultater.

Ledelsessystemet

Selskabets rapport skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets ledelsessystem:

a. Direktionens og bestyrelsens sammensætning, herunder en beskrivelse af deres vigtigste roller og ansvarsområder samt en kort beskrivelse af ansvarsfordelingen mellem direktionen og bestyrelsen, navnlig om der er nedsat bestyrelses udvalg, samt en beskrivelse af nøgleposternes vigtigste roller og ansvarsområder
b. Eventuelle væsentlige ændringer i ledelsessystemet, som er foretaget i rapporteringsperioden
c. Oplysninger om aflønningspolitik og -praksis vedrørende bestyrelsen og direktionen, og, medmindre andet er angivet, medarbejderne, herunder:
    i. principperne for aflønningspolitikken med en forklaring af de faste og variable lønkomponenters relative vægt
    ii. oplysninger om de individuelle og kollektive resultatkriterier, der lægges til grund for tildeling af rettigheder til aktieoptioner, aktier eller variable lønkomponenter
    iii. en beskrivelse af de vigtigste karakteristika af tillægspensionsordninger eller ordninger for tidlig pensionering for medlemmerne af direktionen og personer, der indtager andre nøgleposter
d. Oplysninger om væsentlige transaktioner i løbet af rapporteringsperioden med aktionærer, med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af direktionen og bestyrelsen

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets politik for egnethed og hæderlighed:

a. en beskrivelse af selskabets specifikke krav til færdigheder, viden og ekspertise hos de personer, der reelt driver selskabet eller indtager andre nøgleposter

b. en beskrivelse af selskabets proces til at vurdere egnethed og hæderlighed hos de personer, der reelt driver selskabet eller indtager andre nøgleposter

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets risikostyringssystem:

a. en beskrivelse af selskabets risikostyringssystem, herunder strategier, processer og rapporteringsprocedurer, samt hvordan det effektivt og til stadighed identificerer, måler, overvåger, styrer og indberetter, på såvel et individuelt som et aggregeret plan, de risici, som selskabet er eller kan blive eksponeret mod
b. en beskrivelse af, hvordan risikostyringssystemet, herunder risikostyringsfunktionen, anvendes og integreres i selskabets organisationsstruktur og beslutningsprocesser

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om den proces, som selskabet har indført for at opfylde forpligtelse til at udføre en vurdering af egen risiko og solvens:

a. en beskrivelse af den proces, selskabet anvender til at opfylde sin forpligtelse til at udføre en vurdering af egen risiko og solvens som led i sit risikostyringssystem, herunder hvordan vurderingen af egen risiko og solvens er integreret i selskabets organisationsstruktur og beslutningsprocesser
b. en erklæring, som beskriver, hvordan selskabets vurdering af egen risiko og solvens gennemgås og godkendes af bestyrelsen
c. en erklæring, som forklarer, hvordan selskabet er kommet frem til sit eget solvensbehov under hensyntagen til risikoprofilen, samt hvordan dets kapitalforvaltningsaktiviteter og risikostyringssystem arbejder sammen

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets interne kontrolsystem:

a. en beskrivelse af selskabets interne kontrolsystem
b. en beskrivelse af, hvordan compliancefunktionen fungerer

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets interne auditfunktion:

a. en beskrivelse af, hvordan selskabets interne auditfunktion fungerer
b. en beskrivelse af, hvordan selskabets interne auditfunktion forbliver uafhængig og objektiv i forhold til de aktiviteter, der undersøges

Rapporten skal indeholde en beskrivelse af, hvordan selskabets aktuarfunktion fungerer.

Rapporten skal indeholde en beskrivelse af selskabets outsourcing politik, selskabets outsourcing af eventuelle kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter samt de områder, som de tjenesteydere, der leverer disse funktioner eller aktiviteter, befinder sig i.

Rapporten skal indeholde en vurdering af, hvorvidt selskabets ledelsessystem er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der er forbundet med selskabets virksomhed.

Rapporten skal indeholde et selvstændigt afsnit med alle andre væsentlige oplysninger om selskabets ledelsessystem.

Risikoprofil
Selskabets rapport skal indeholde kvalitative og kvantitative oplysninger om selskabets risikoprofil i overensstemmelse med stk. 2-7 i selvstændige afsnit for følgende risikokategorier:

a. forsikringsrisici
b. markedsrisici
c. kreditrisici
d. likviditetsrisici
e. operationelle risici
f. andre væsentlige risici

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets risikoeksponering, herunder fra ikke balanceførte positioner og overførsel af risiko til special purpose vehicles:

a. en beskrivelse af de foranstaltninger, der bruges til at vurdere disse risici i selskabet, herunder eventuelle væsentlige ændringer i løbet af rapporteringsperioden
b. en beskrivelse af de væsentlige risici, som selskabet er eksponeret mod, herunder eventuelle væsentlige ændringer i løbet af rapporteringsperioden
c. en beskrivelse af, hvordan aktiver er blevet investeret i overensstemmelse med "prudent person"-princippet i artikel 132 i direktiv 2009/138/EF, således at de risici, der er omhandlet i artiklen, og den korrekte styring deraf også indgår i beskrivelsen

Hvad angår risikokoncentration, skal rapporten indeholde en beskrivelse af de væsentlige risikokoncentrationer, som selskabet er eksponeret mod.

Hvad angår risikoreduktion, skal rapporten indeholde en beskrivelse af de metoder, der bruges til risikoreduktion, samt processerne til overvågning af, hvorvidt disse risikoreduktionsmetoder fortsat er effektive.

Hvad angår likviditetsrisici, skal rapporten indeholde det samlede beløb for den forventede fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier beregnet i overensstemmelse med artikel 260, stk. 2.

Hvad angår risikofølsomhed, skal rapporten indeholde en beskrivelse af metoder, antagelser og resultatet af stresstest og følsomhedsanalyser for væsentlige risici og begivenheder.

Rapporten skal indeholde et selvstændigt afsnit med alle andre væsentlige oplysninger om selskabets risikoprofil.

Værdiansættelse til solvensformål

Selskabets rapport skal indeholde:

a. oplysninger om værdiansættelse af selskabets aktiver til solvensformål
b. særskilte beskrivelser for hver enkelt væsentlig aktivklasse af værdien af aktiverne samt af det grundlag og de metoder og primære antagelser, der benyttes til værdiansættelse til solvensformål
c. særskilte kvantitative og kvalitative forklaringer for hver enkelt væsentlig aktivklasse af eventuelle væsentlige forskelle mellem det grundlag samt de metoder og primære antagelser, som selskabet benytter til værdiansættelse til solvensformål, og dem, der benyttes til værdiansættelse i regnskaber

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om værdiansættelse af selskabets forsikringsmæssige hensættelser til solvensformål:

a. særskilte beskrivelser for hver enkelt væsentlig branche af værdien af forsikringsmæssige hensættelser, herunder det bedste skøn og risikotillægget, samt af det grundlag og de metoder og primære antagelser, der benyttes til værdiansættelse til solvensformål
b. en beskrivelse af den usikkerhed, der er forbundet med værdien af forsikringsmæssige hensættelser
c. særskilte kvantitative og kvalitative forklaringer for hver enkelt væsentlig branche af eventuelle væsentlige forskelle mellem det grundlag samt de metoder og primære antagelser, som selskabet benytter til værdiansættelse til solvensformål, og dem, der benyttes til værdiansættelse i regnskaber
d. en beskrivelse af følgende:
    i. beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler og special purpose vehicles
    ii. eventuelle væsentlige ændringer i de relevante antagelser, der anvendes ved beregningen af forsikringsmæssige hensættelser i forhold til den forudgående rapporteringsperiode

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om værdiansættelse af selskabets andre forpligtelser til solvensformål:

a. særskilte beskrivelser for hver enkelt væsentlig klasse af andre forpligtelser samt af det grundlag og de metoder og primære antagelser, der benyttes til værdiansættelse til solvensformål
b. særskilte kvantitative og kvalitative forklaringer for hver enkelt væsentlig klasse af andre forpligtelser af eventuelle væsentlige forskelle mellem det værdiansættelsesgrundlag samt de metoder og primære antagelser, som selskabet benytter til værdiansættelse til solvensformål, og dem, der benyttes til værdiansættelse i regnskaber

Rapporten skal indeholde oplysninger om de områder, der er omhandlet i artikel 260 med henblik på opfyldelse af selskabets oplysningsforpligtelser, jf. ovenstående pkt. 1 og 3.

Rapporten skal indeholde et selvstændigt afsnit med alle andre væsentlige oplysninger om værdiansættelsen af aktiver og passiver til solvensformål.

Kapitalforvaltning
Selskabets rapport skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets kapitalgrundlag:

a. oplysninger om formål, politikker og processer til forvaltning af selskabets kapitalgrundlag, herunder oplysninger om tidshorisonten for forretningsplanlægning samt om eventuelle væsentlige ændringer i løbet af rapporteringsperioden
b. særskilte oplysninger for hvert tier om kapitalgrundlagets sammensætning, størrelse og kvalitet ved udløbet af rapporteringsperioden og ved udløbet af den forudgående rapporteringsperiode, herunder en analyse af de væsentlige ændringer i hvert tier i løbet af rapporteringsperioden
c. den anerkendte del af kapitalgrundlaget, der kan medgå til dækning af solvenskapitalkravet, klassificeret i tiers
d. den anerkendte del af basiskapitalgrundlaget, der kan medgå til dækning af minimumskapitalkravet, klassificeret i tiers
e. en kvantitativ og kvalitativ forklaring af eventuelle væsentlige forskelle mellem kapitalgrundlaget i selskabets regnskab og overskydende aktiver i forhold til passiver beregnet til solvensformål
f. for hvert element af basiskapitalgrundlaget, som er underlagt overgangsbestemmelserne i artikel 308b, stk. 9 og 10, i direktiv 2009/138/EF, en beskrivelse af elementernes art og størrelse
g. for hvert væsentligt element af det supplerende kapitalgrundlag en beskrivelse af elementet, elementets størrelse og, hvis der findes en godkendt metode til at fastsætte beløbet for elementet af det supplerende kapitalgrundlag, den pågældende metode samt arten af og navnene på modparten eller gruppen af modparter for de elementer, der er omhandlet i artikel 89, stk. 1, litra a), b) og c), i direktiv 2009/138/EF
h. en beskrivelse af eventuelle elementer, der fratrækkes kapitalgrundlaget, og en kort beskrivelse af eventuelle væsentlige begrænsninger, som påvirker kapitalgrundlagets tilgængelighed og overførbarhed i selskabet

For så vidt angår litra g), skal navnene på modparterne ikke oplyses, hvis dette ikke er muligt af juridiske eller praktiske årsager, eller hvis de pågældende modparter ikke er væsentlige.

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om selskabets solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav:

a. størrelsen på selskabets solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav ved udgangen af rapporteringsperioden, i givet fald ledsaget af en angivelse af, at tilsynsmyndighederne endnu ikke har fastsat solvenskapitalkravets endelige størrelse
b. størrelsen på selskabets solvenskapitalkrav opdelt efter risikomoduler, hvis selskabet anvender standardformlen, og efter risikokategorier, hvis selskabet anvender en intern model
c. oplysninger om, hvorvidt og for hvilke risikomoduler og delmoduler i standardformlen selskabet anvender forenklede beregninger
d. oplysninger om, hvorvidt og for hvilke parametre i standardformlen, selskabet anvender selskabsspecifikke parametre i henhold til artikel 104, stk. 7, i direktiv 2009/138/EF
e. i givet fald en erklæring om, at selskabets medlemsstat har gjort brug af muligheden i artikel 51, stk. 2, tredje afsnit, i direktiv 2009/138/EF
f. medmindre selskabets medlemsstat har gjort brug af muligheden i artikel 51, stk. 2, tredje afsnit, i direktiv 2009/138/EF, konsekvensen af de selskabsspecifikke parametre, selskabet er forpligtet til at benytte i henhold til direktivets artikel 110, og størrelsen af et eventuelt kapitaltillæg til solvenskapitalkravet sammen med kortfattede oplysninger om de pågældende tilsynsmyndigheders begrundelse herfor
g. oplysninger om de input, selskabet anvender til beregning af minimumskapitalkravet
h. eventuelle væsentlige ændringer i solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet i løbet af rapporteringsperioden samt årsagerne til sådanne ændringer

Rapporten skal indeholde alle følgende oplysninger om manglende overholdelse af minimumskapitalkravet eller væsentlig afvigelse fra selskabets solvenskapitalkrav:

a. hvad angår eventuel afvigelse fra selskabets minimumskapitalkrav: periode for og største omfang af hver enkelt afvigelse i løbet af rapporteringsperioden, en forklaring på årsagen til og konsekvenserne af afvigelsen, de korrigerende foranstaltninger, der måtte være truffet, jf. artikel 51, stk. 1, litra e), nr. v), i direktiv 2009/138/EF, samt en redegørelse for virkningen af sådanne korrigerende foranstaltninger
b. hvis afvigelsen fra selskabets minimumskapitalkrav ikke efterfølgende er blevet korrigeret: afvigelsens omfang på rapporteringsdatoen
c. hvad angår eventuel væsentlig afvigelse fra selskabets solvenskapitalkrav i rapporteringsperioden: periode for og største omfang af hver enkelt væsentlig afvigelse i løbet af rapporteringsperioden, en forklaring på årsagen til og konsekvenserne af afvigelsen, de korrigerende foranstaltninger, der måtte være truffet, jf. artikel 51, stk. 1, litra e), nr. v), i direktiv 2009/138/EF, samt en redegørelse for virkningen af sådanne korrigerende foranstaltninger

d. hvis afvigelsen fra selskabets solvenskapitalkrav ikke efterfølgende er blevet korrigeret: afvigelsens omfang på rapporteringsdatoen

Rapporten skal indeholde et selvstændigt afsnit med alle andre væsentlige oplysninger om selskabets kapitalforvaltning.

Revurdering
Bestyrelsen revurderer denne politik, når det er relevant, dog mindst en gang årligt.

Vedtaget af bestyrelsen i Aros Forsikring G/S på bestyrelsesmøde den 7. juni 2016:

Lars Dahl-Nielsen Formand	Michael Busck Næstformand	Henri Klaaborg
Peter Rosenkrands	Jens Øllegaard Medarbejdervalgt	Thomas Steen Vilhelmsen Medarbejdervalgt