

# **Richtsnoeren voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

# Richtsnoeren voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)

## 1. Inleiding

- 1.1. Ingevolge artikel 16 van Verordening (EU) 1094/2010 van 24 november 2010 (hierna: "Eiopa-verordening" of "de Verordening")<sup>1</sup> vaardigt Eiopa aan de bevoegde nationale autoriteiten gerichte richtsnoeren uit over de te volgen werkwijze in de voorbereidingsfase in aanloop naar de toepassing van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (de Solvabiliteit II-richtlijn)<sup>2</sup>.
- 1.2. Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op de artikelen 41, 44, 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn.
- 1.3. Bij gebrek aan voorbereidende richtsnoeren kunnen Europese bevoegde nationale autoriteiten zich genoodzaakt zien om nationale oplossingen te ontwikkelen om te zorgen voor een degelijk, risicogebaseerd toezicht. In plaats van een consistent en convergerend toezicht in de EU komen dan mogelijk verschillende nationale oplossingen tot stand, wat nadelig is voor een goede werking van de interne markt.
- 1.4. Het is van cruciaal belang dat bij de voorbereiding van Solvabiliteit II een consistente en convergerende aanpak wordt gevolgd. Deze richtsnoeren moeten worden gezien als voorbereidend werk voor Solvabiliteit II, door voor een aantal kernelementen van Solvabiliteit II voorbereidingen te bevorderen. Hiermee moet worden gezorgd voor een gezonde bedrijfsvoering van ondernemingen en dat toezichthouders over voldoende informatie beschikken. Deze elementen zijn het governancestelsel, met inbegrip van het riskmanagementsysteem en een prospectieve beoordeling van de eigen risico's (gebaseerd op de principes van de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit (*Own Risk and Solvability Assessment*, ORSA), het proces van pre-applicatie voor het gebruik van een intern model, en het aanleveren van informatie aan de bevoegde nationale autoriteiten.
- 1.5. Een tijdige voorbereiding is van essentieel belang om zeker te stellen dat ondernemingen en bevoegde nationale autoriteiten, op het moment dat Solvabiliteit II volledig van toepassing is, goed voorbereid zijn en in staat om het nieuwe systeem toe te passen. Met het oog hierop wordt van de bevoegde nationale autoriteiten verwacht dat zij met de ondernemingen een intensieve dialoog voeren.
- 1.6. Als onderdeel van de voorbereiding op de tenuitvoerlegging van Solvabiliteit II moeten de bevoegde nationale autoriteiten vanaf 1 januari 2014 de in dit

---

<sup>1</sup> PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48-83.

<sup>2</sup> PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1-155.

document vervatte richtsnoeren invoeren, zodat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen de passende maatregelen nemen met het oog op volledige implementatie van Solvabiliteit II.

- 1.7. De bevoegde nationale autoriteiten moeten Eiopa eind februari van elk jaar voor het voorafgaande jaar een voortgangsverslag sturen over de toepassing van deze richtsnoeren. De uiterste termijn voor het eerste verslag is 28 februari 2015, voor de periode van 1 januari 2014 tot en met 31 december 2014.
- 1.8. In de voorbereidingsfase wordt van de nationale bevoegde autoriteiten verwacht dat zij erop toezien dat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen prospectief kijken naar de risico's waaraan zij worden blootgesteld, op dezelfde wijze zoals zij dat zullen moeten doen wanneer Solvabiliteit II van toepassing is. Met het oog hierop wordt van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen verwacht dat zij zich hierop actief voorbereiden en beginnen met de invoering van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes), overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn.
- 1.9. Aangezien de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften kan worden uitgevoerd ongeacht de geldende wettelijke kwantitatieve vereisten, wordt van de nationale bevoegde autoriteiten verwacht dat zij erop toezien dat ondernemingen met ingang van 2014 een dergelijke beoordeling uitvoeren.
- 1.10. De beoordeling of de onderneming continu de wettelijke kapitaalvereisten en de vereisten inzake technische voorzieningen naleeft, overeenkomstig artikel 45, lid 1, onder b), van de Solvabiliteit II-richtlijn, en de beoordeling van de significantie waarmee het risicoprofiel van een onderneming afwijkt van de aannames die aan de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste ten grondslag liggen, overeenkomstig artikel 45, lid 1, onder c), van de Solvabiliteit II-richtlijn, zijn sterk afhankelijk van de kwantitatieve vereisten van Solvabiliteit II, die in de voorbereidingsfase nog niet van toepassing zijn.
- 1.11. Aangezien alle punten die in de beoordeling van de significantie waarmee het risicoprofiel van een onderneming afwijkt van de aannames die aan de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste ten grondslag liggen, al aan de orde komen in het proces van pre-applicatie voor het gebruik van een intern model, wordt van de nationale bevoegde autoriteiten niet verwacht dat zij erop toezien dat ondernemingen die zich in het proces van pre-applicatie bevinden, een dergelijke beoordeling uitvoeren in hun prospectieve beoordeling van de eigen risico's.
- 1.12. In deze richtsnoeren ligt de nadruk niet zozeer op de wijze waarop deze beoordeling moet worden uitgevoerd, als wel op wat met deze beoordeling bereikt moet worden. Een voorbeeld: aangezien de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften is gebaseerd op de eigen inschatting van de onderneming van haar risicoprofiel en van het kapitaal en andere middelen die nodig zijn voor het aanpakken van deze risico's, moet de onderneming ook zelf

bepalen hoe zij – gezien de aard, omvang en complexiteit van de risico's die inherent zijn aan haar activiteiten – de beoordeling uitvoert.

- 1.13. Deze richtsnoeren voor de voorbereidingsfase van Solvabiliteit II bevatten ook een richtsnoer voor een rapportage over de prospectieve beoordeling van de eigen risico's. Deze rapportage is bedoeld om de toezichthoudende autoriteit de noodzakelijke informatie over de gemaakte beoordeling te verschaffen.
- 1.14. Eiopa erkent en ondersteunt de ontwikkelingen en resultaten die op nationaal en mondiaal niveau buiten de Europese Unie hebben plaatsgevonden c.q. zijn bereikt met betrekking tot het vaststellen van normen voor prospectieve beoordelingen van het eigen risico en de solvabiliteit (*Own Risk and Solvency Assessments*, ORSA). Maar Eiopa verwacht niet dat toezichthoudende autoriteiten in derde landen de voorbereidende richtsnoeren toepassen. De richtsnoeren zijn niet onderworpen aan een equivalentie-analyse noch lopen zij vooruit op beslissingen van de Europese Commissie in het verleden of in de toekomst met betrekking tot equivalentie. Waar in deze richtsnoeren wordt verwezen naar groepsstructuren of groepsniveau zijn deze voorbereidende richtsnoeren alleen van toepassing op EER-groepen, en niet op bijkantoren binnen de EER van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen met een zetel in een derde land.
- 1.15. Het is van cruciaal belang dat het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan (*administrative, management or supervisory body*, AMSB) van de onderneming op de hoogte is van alle materiële risico's waaraan de onderneming is blootgesteld, ongeacht of deze risico's zijn meegenomen bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste en of deze risico's wel of niet kwantificeerbaar zijn. Het is ook van vitaal belang dat het AMSB een actieve rol vervult bij de prospectieve beoordeling van de eigen risico's door leiding aan te geven aan het proces en vraagtekens te zetten bij de uitkomsten.
- 1.16. Wanneer een groep toestemming wil vragen om de prospectieve beoordeling van de eigen risico's in een enkel document voor de groep neer te leggen ("enkel document"), dan is vereist dat de processen binnen de groep een hoog niveau van consistentie hebben.
- 1.17. De richtsnoeren gelden zowel voor individuele ondernemingen als op groepsniveau. Daarnaast komen in de richtsnoeren punten aan de orde die van belang zijn voor de bijzonderheden vanuit het gezichtspunt van de groep voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's, in het bijzonder met betrekking tot specifieke groepsrisico's of risico's die minder relevant zouden kunnen zijn op het niveau van individuele ondernemingen dan op groepsniveau.
- 1.18. De relevante richtsnoeren voor individuele ondernemingen zijn mutatis mutandis van toepassing op de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau. Daarnaast moeten groepen rekening houden met de groepsspecifieke richtsnoeren.
- 1.19. Van ondernemingen die een intern model gebruiken en zich in het proces van pre-applicatie voor een intern model bevinden, wordt verwacht dat zij zich er op voorbereiden om het intern model te gebruiken voor de beoordeling van

hun algehele solvabiliteitsbehoeften. Daarom wordt het ondernemingen die een intern model gebruiken, toegestaan om tijdens de voorbereidende fase voor het uitvoeren van de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften het interne model te gebruiken.

1.20. Voor de toepassing van deze richtsnoeren zijn de volgende definities geformuleerd:

- a) "prospectieve beoordeling van de eigen risico's " betekent in deze richtsnoeren hetzelfde als "prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)";
- b) "groepsniveau": coherente economische entiteit (holistisch perspectief) die alle entiteiten in de groep omvat, zoals bedoeld in de Richtsnoeren voor het governancestelsel;
- c) "de verantwoordelijke entiteit" als bedoeld in de groepsspecifieke richtsnoeren: "de entiteit die verantwoordelijk is voor de naleving van de governancevereisten op groepsniveau".
- d) "prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau": prospectieve beoordeling van de eigen risico's die wordt uitgevoerd op groepsniveau;
- e) "enkel document inzake de prospectieve beoordeling van de eigen risico's": enkele, prospectieve beoordeling van de eigen risico's die op dezelfde referentiedatum en in dezelfde referentieperiode op het niveau van de groep en op het niveau van een dochteronderneming van de groep wordt uitgevoerd en wordt geformaliseerd in een enkel document als de toezichthouder daarvoor toestemming heeft gegeven.

1.21. Deze richtsnoeren gelden vanaf 1 januari 2014.

## **Afdeling I: Algemene bepalingen voor voorbereidende richtsnoeren**

### **Richtsnoer 1 – Algemene bepalingen voor de richtsnoeren**

- 1.22. Als onderdeel van de voorbereiding op de implementatie van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten passende stappen nemen met het oog op het toepassen vanaf 1 januari 2014 van de voorliggende richtsnoeren voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA- principes).
- 1.23. De nationale bevoegde autoriteiten moeten erop toezien dat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en -groepen passende maatregelen nemen voor:
  - a. het inrichten van een proces voor het uitvoeren van een prospectieve beoordeling van eigen risico's; en
  - b. het samenstellen van kwalitatieve informatie ter ondersteuning van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's die de nationale bevoegde autoriteiten in staat stelt om de kwaliteit van het proces te beoordelen en te evalueren.

### **Richtsnoer 2 - Voortgangsverslag aan Eiopa**

- 1.24. De bevoegde nationale autoriteiten moeten Eiopa uiterlijk eind februari van elk jaar een voortgangsverslag sturen over de toepassing van deze richtsnoeren in het voorafgaande jaar. De uiterste termijn voor het eerste verslag is 28 februari 2015, voor de periode van 1 januari 2014 tot en met 31 december 2014.

### **Richtsnoer 3 – Toepasselijkheid van de drempel voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's**

- 1.25. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat alle ondernemingen en groepen waarop de Solvabiliteit II-richtlijn van toepassing is, vanaf 2014 een beoordeling van hun algehele solvabiliteitsbehoeften uitvoeren.
- 1.26. De nationale bevoegde autoriteiten moeten voorschrijven dat de ondernemingen die een marktaandeel van 80% of hoger vertegenwoordigen, zoals omschreven in de richtsnoeren 5 t/m 7 van de Richtsnoeren voor het indienen van informatie, een beoordeling uitvoeren van de vraag of de desbetreffende onderneming vanaf 2015 continu zou voldoen aan de wettelijke kapitaalvereisten en de vereisten inzake technische voorzieningen van Solvabiliteit II. Voor dat doel zullen technische specificaties worden verstrekt voor de berekening van de wettelijke kapitaalvereisten onder Solvabiliteit II en voor de berekening van de technische voorzieningen.
- 1.27. De nationale bevoegde autoriteiten moeten voorschrijven dat groepen die jaarlijks kwantitatieve informatie als bedoeld in richtsnoer 9 van Richtsnoeren voor het indienen van informatie indienen, een beoordeling uitvoeren van de vraag of de desbetreffende groep vanaf 2015 continu zou voldoen aan de wettelijke kapitaalvereisten en de vereisten inzake technische voorzieningen van Solvabiliteit II. Voor dat doel zullen technische specificaties worden

verstrekt voor de berekening van de wettelijke kapitaalvereisten onder Solvabiliteit II en voor de berekening van de technische voorzieningen.

- 1.28. De nationale bevoegde autoriteiten moeten ondernemingen en groepen die zich in het proces van pre-applicatie voor het gebruik van een intern model bevinden, toestaan om dit model te gebruiken voor de beoordelingen met betrekking tot wettelijke kapitaalvereisten, mits de desbetreffende ondernemingen en groepen ook de beoordeling uitvoeren ter voorbereiding op de mogelijkheid dat de nationale bevoegde autoriteit de aanvraag voor gebruik van het interne model in het kader van Solvabiliteit II afwijst.
- 1.29. Wanneer een onderneming of groep, die niet behoort tot de groep van ondernemingen of groepen die zich in het proces van pre-applicatie voor het gebruik van een intern model bevinden, binnen de onder punt 1.26 respectievelijk 1.27 genoemde drempels voor de berekening van de kapitaalvereisten van Solvabiliteit II vallen, moeten de nationale bevoegde autoriteiten die onderneming of groep voorschrijven om vanaf 2015 een beoordeling uit te voeren van de significantie waarmee haar risicoprofiel afwijkt van de aannames die aan de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste van Solvabiliteit II ten grondslag liggen. Voor dat doel zullen technische specificaties worden verstrekt voor de berekening van de wettelijke kapitaalvereisten onder Solvabiliteit II en voor de berekening van de technische voorzieningen.

## **Afdeling II: Prospectieve beoordeling van eigen risico's**

### **Richtsnoer 4 – Proportionaliteit**

- 1.30. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's haar eigen processen met passende en adequate technieken ontwikkelt die zijn afgestemd op haar organisatiestructuur en riskmanagementsysteem, met inachtneming van de aard, omvang en complexiteit van de risico's die inherent zijn aan haar activiteiten.

### **Richtsnoer 5 – Rol van het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan: top-downbenadering**

- 1.31. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan van de onderneming een actieve rol vervult bij de prospectieve beoordeling van de eigen risico's, onder meer door sturing te geven aan de wijze waarop de beoordeling wordt uitgevoerd, en door de resultaten op de proef te stellen.

### **Richtsnoer 6 – Documentatie**

- 1.32. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming ten minste beschikt over de volgende documentatie betreffende de prospectieve beoordeling van de eigen risico's:
  - a) het document waarin het beleid is verwoord dat ten aanzien van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's wordt gevoerd;

- b) de vastlegging van elke prospectieve beoordeling van de eigen risico's;
- c) een interne rapportage van elke prospectieve beoordeling van de eigen risico's; en
- d) een rapportage aan de toezichthoudende autoriteit van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's.

**Richtsnoer 7 - Beleid betreffende de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

1.33. Overeenkomstig de artikelen 41 en 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat het bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende orgaan van de onderneming zijn goedkeuring geeft aan het beleid voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's. Dit beleidsdocument moet ten minste het volgende bevatten:

- a) een beschrijving van de geïmplementeerde processen en procedures voor het uitvoeren van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's;
- b) een beschouwing van het verband tussen het risicoprofiel, de goedgekeurde risicotolerantielimiets en de algehele solvabiliteitsbehoeften; en
- c) informatie over
  - (i) hoe en hoe vaak stresstests, gevoeligheidsanalyses, reverse stresstests of andere relevante analyses moeten worden uitgevoerd;
  - (ii) datakwaliteitsnormen; en
  - (iii) de frequentie van de beoordeling zelf en de motivering voor de toereikendheid van de gekozen frequentie, waarbij in het bijzonder de volgende elementen moeten worden meegenomen: het risicoprofiel van de onderneming en de volatiliteit van haar algehele solvabiliteitsbehoeften gerelateerd aan haar kapitaalpositie; en
  - (iv), de timing van de uitvoering van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's en de omstandigheden die aanleiding geven tot het uitvoeren van een prospectieve beoordeling van de eigen risico's buiten de vastgelegde frequentie van een dergelijke beoordeling.

**Richtsnoer 8 - Vastlegging van elke prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

1.34. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming elke prospectieve beoordeling van de eigen risico's en de resultaten daarvan naar behoren met bewijsstukken staft en intern documenteert.

**Richtsnoer 9 - Interne rapportage van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

1.35. Overeenkomstig de artikelen 41, 44 en 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming alle relevante personeelsleden op de hoogte stelt van ten minste de resultaten



en conclusies van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's zodra de AMSB het proces en de resultaten heeft goedgekeurd.

### **Richtsnoer 10 - Rapportage aan de toezichthoudende autoriteit van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

1.36. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming de rapportage aan de toezichthoudende autoriteit van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's indient binnen twee weken nadat de AMSB de beoordelingen heeft beoordeeld en goedgekeurd. De rapportage aan de toezichthoudende autoriteit moet ten minste het volgende bevatten:

- a) de kwalitatieve en kwantitatieve resultaten van de prospectieve beoordeling en de conclusies die de onderneming uit deze resultaten trekt;
- b) de gebruikte methoden en belangrijkste aannames; en
- c) voor zover van toepassing, overeenkomstig de ingevoerde drempels, een vergelijking van de algemene solvabiliteitsbehoeften, de wettelijke kapitaalvereisten en het eigen vermogen van de onderneming.

### **Afdeling III: Specifieke kenmerken betreffende de uitvoering van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's (op basis van de ORSA-principes)**

#### **Richtsnoer 11 – Grondslagen voor opneming op de balans en waardering inzake de algehele solvabiliteitsbehoeften**

1.37. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming, ingeval de onderneming bij de beoordeling van haar algehele solvabiliteitsbehoeften andere grondslagen voor opneming op de balans en waardering gebruikt dan die op basis van Solvabiliteit II, uitlegt hoe het gebruik van die afwijkende grondslagen voor opneming op de balans en waardering ervoor zorgt dat beter rekening wordt gehouden met het specifieke risicoprofiel, de goedgekeurde risicotolerantielimiten en de bedrijfsstrategie van de onderneming en tegelijkertijd aan het vereiste van een gezonde en prudente bedrijfsvoering wordt voldaan.

1.38. De nationale bevoegde autoriteiten moeten erop toezien dat de onderneming vanaf 2015 en onder de voorwaarde dat Eiopa de technische specificaties heeft verstrekt, naar beste vermogen een kwantitatieve raming maakt van het effect dat het gebruik van de afwijkende grondslagen voor opneming op de balans en waardering heeft op de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften, in die gevallen waarin de gebruikte grondslagen voor opneming op de balans en waardering afwijkend zijn van de grondslagen van Solvabiliteit II

#### **Richtsnoer 12 – Beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften**

1.39. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming haar algehele solvabiliteitsbehoeften beoordeelt, en deze vervolgens in kwantitatieve termen

uitdrukt en die kwantificering aanvult met een kwalitatieve beschrijving van de materiële risico's.

- 1.40. Voor zover van toepassing moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming de vastgestelde materiële risico's aan een voldoende breed scala van stresstests of scenarioanalyses onderwerpt om op die manier te voorzien in een toereikende basis voor de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften.

### **Richtsnoer 13 – Prospectief gezichtspunt van de algehele solvabiliteitsbehoeften**

- 1.41. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de beoordeling door de onderneming van haar algehele solvabiliteitsbehoeften prospectief is, met inbegrip, voor zover relevant, vanuit het gezichtspunt op middellange of lange termijn.

### **Richtsnoer 14 – Wettelijke kapitaalvereisten**

- 1.42. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn en richtsnoer 3 betreffende de toepasselijkheid van de drempel voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's, moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming als onderdeel van deze beoordeling analyseert of de onderneming continu aan de kapitaalvereisten van Solvabiliteit II voldoet en dat deze analyse ten minste het volgende omvat:

- a) de potentiële toekomstige materiële veranderingen in het risicoprofiel;
- b) de kwantiteit en kwaliteit van het eigen vermogen voor de hele looptijd van het bedrijfsplan; en
- c) de samenstelling van het eigen vermogen naar gelang de tiers en hoe die samenstelling tijdens de looptijd van het bedrijfsplan kan veranderen als gevolg van aflossing, terugbetaling en vervaldata.

### **Richtsnoer 15 – Technische voorzieningen**

- 1.43. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn en richtsnoer 3 betreffende de toepasselijkheid van de drempel voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's, moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming erop toeziet dat de actuariële functie van de onderneming:

- a) input verschaft aangaande de vraag of de onderneming de vereisten betreffende de berekening van de technische voorzieningen continu zou naleven; en
- b) potentiële risico's vaststelt die voortvloeien uit onzekerheden die zijn verbonden aan deze berekening.

### **Richtsnoer 16 – Afwijkingen van aannames die ten grondslag liggen aan de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste**

- 1.44. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn en richtsnoer 3 betreffende toepasselijkheid van de drempel voor de prospectieve beoordeling

van de eigen risico's, moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming beoordeelt of haar risicoprofiel afwijkt van de aannames die ten grondslag liggen aan de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste onder Solvabiliteit II en of deze afwijkingen significant zijn. De onderneming kan als eerste stap een kwalitatieve analyse uitvoeren en indien die analyse uitwijst dat de afwijking niet significant is, is het niet vereist een kwantitatieve beoordeling uit te voeren.

### **Richtsnoer 17 – Koppeling met het strategisch-beheerproces en besluitvormingskader**

- 1.45. Overeenkomstig artikel 45 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming de resultaten van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's en de in dit beoordelingsproces verworven inzichten meeneemt bij ten minste:
- a) haar kapitaalbeheer,
  - b) haar bedrijfsplanning, en
  - c) haar productontwikkeling en -ontwerp.

### **Richtsnoer 18 – Frequentie**

- 1.46. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de onderneming de prospectieve beoordeling van de eigen risico's ten minste jaarlijks uitvoert.

## **Afdeling IV: Specifieke kenmerken van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau (op basis van de ORSA-principes)**

### **Richtsnoer 19 - Reikwijdte van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau (op basis van de ORSA-principes)**

- 1.47. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de verantwoordelijke entiteit de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau zodanig vormgeeft dat deze het karakter van de structuur van de groep en haar risicoprofiel weerspiegelt. Alle entiteiten die binnen de reikwijdte van het groepstoezicht vallen, moeten worden meegenomen in het bereik van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau. Dit geldt voor verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, ondernemingen die niet een verzekerings- of herverzekeringsonderneming zijn, en zowel gereguleerde als niet-gereguleerde entiteiten, ongeacht of zij binnen of buiten de EER zijn gevestigd.

### **Richtsnoer 20 – Rapportage aan de toezichthoudende autoriteiten**

- 1.48. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn en in het geval dat de verantwoordelijke entiteit een aanvraag doet voor het indienen van een enkel document inzake de prospectieve beoordeling van eigen risico's :
- a) moet de groepstoezichthouder bepalen of hij de groep toestemming geeft om de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau neer te

leggen in een enkel document, in het geval dat er binnen het college van toezichthouders geen ander besluitvormingsproces wordt gehanteerd, en in het geval geen lid dat anders een prospectieve beoordeling van de eigen risico's zou ontvangen, bezwaar maakt; en

b) wanneer een of meerdere dochterondernemingen haar hoofdkantoor heeft in een lidstaat waarvan de officiële taal een andere is dan de taal van het enkel document op basis waarvan rapportage wordt gedaan van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's, moet de desbetreffende toezichthoudende autoriteit overleggen met de groepstoezichthouder, het college van toezichthouders en de groep zelf alvorens zij de dochteronderneming verzoekt om het gedeelte van het enkel document inzake de prospectieve beoordeling van eigen risico's dat op haar betrekking heeft te vertalen in de officiële taal van de lidstaat waarin de dochteronderneming haar hoofdkantoor heeft.

### **Richtsnoer 21 – Beoordeling van het effect van groepsspecifieke risico's op de algehele solvabiliteitsbehoeften**

1.49. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de verantwoordelijke entiteit in de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau in toereikende mate de effecten van alle groepsspecifieke risico's en onderlinge afhankelijkheden binnen de groep beoordeelt, alsook het effect van deze risico's en onderlinge afhankelijkheden op de algehele solvabiliteitsbehoeften, daarbij rekening houdend met de specifieke kenmerken van de groep en het feit dat sommige risico's kunnen worden opgeschaald tot het niveau van de groep.

### **Richtsnoer 22 – Algemene regel voor de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau (op basis van de ORSA-principes)**

1.50. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn en richtsnoer 8 betreffende de vastlegging van elke prospectieve beoordeling van de eigen risico's moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de verantwoordelijke entiteit in de vastlegging van de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau ten minste een beschrijving opneemt van de wijze waarop de volgende factoren zijn meegenomen in de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften en in de beoordeling van de vraag of de groep continu de wettelijke kapitaalvereisten<sup>3</sup> naleeft:

- a) de identificatie van de bronnen van eigen vermogen binnen de groep voor het geval dat extra eigen vermogen nodig is;
- b) de beoordeling van de beschikbaarheid, overdraagbaarheid of fungibiliteit van eigen vermogen;
- c) verwijzingen naar geplande overdrachten van eigen vermogen, van welke aard dan ook, binnen de groep, die een materieel effect op een entiteit binnen de groep zouden hebben, en de gevolgen daarvan;

---

<sup>3</sup> De beoordeling van de vraag of de groep de wettelijke kapitaalvereisten naleeft, wordt van die groepen verwacht die binnen de drempels vallen.

- d) in overeenstemming brengen van strategieën op het niveau van individuele ondernemingen met strategieën op het niveau van de groep; en
- e) specifieke risico's waaraan de groep kan worden blootgesteld.

### **Richtsnoer 23 - Specifieke vereisten voor het enkel document inzake de prospectieve beoordeling van eigen risico's**

- 1.51. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de verantwoordelijke entiteit in de aanvraag voor het indienen van een enkel document inzake de prospectieve beoordeling van eigen risico's uitlegt hoe in het enkel document aandacht wordt besteed aan de dochterondernemingen en hoe de AMSB's van de dochterondernemingen bij het beoordelingsproces en de goedkeuring van het resultaat worden betrokken.

### **Richtsnoer 24 – Gebruikers van een interne model**

- 1.52. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat, in het geval een groep zich in het proces van pre-applicatie voor het gebruik van een intern model bevindt, de verantwoordelijke entiteit in de prospectieve beoordeling van de eigen risico's op groepsniveau beschrijft welke entiteiten binnen de groep voor de berekening van hun solvabiliteitskapitaalvereiste geen gebruik maken van het interne model en een verklaring geeft waarom dit het geval is.

### **Richtsnoer 25 – Opnemen van verbonden verzekerings- en herverzekeringsondernemingen van derde landen**

- 1.53. Overeenkomstig de artikelen 45 en 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn moeten de nationale bevoegde autoriteiten erop toezien dat de verantwoordelijke entiteit in de beoordeling van de algehele solvabiliteitsbehoeften een beoordeling maakt van de risico's die aan activiteiten in derde landen zijn verbonden, op dezelfde consistente wijze zoals dat wordt gedaan voor activiteiten in de EER, met speciale aandacht voor de overdraagbaarheid en fungibiliteit van kapitaal.

### **Compliance- en rapportageregels**

- 1.54. Dit document bevat richtsnoeren die overeenkomstig artikel 16 van de Eiopa-verordening zijn opgesteld. In overeenstemming met artikel 16, lid 3, van de Eiopa-verordening spannen de bevoegde autoriteiten zich tot het uiterste in om aan de richtsnoeren en aanbevelingen te voldoen.
- 1.55. Bevoegde autoriteiten die aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn om ze op te volgen, integreren deze richtsnoeren op passende wijze in hun regulerings- of toezichtkader.
- 1.56. Binnen twee maanden na de bekendmaking bevestigen de bevoegde autoriteiten aan Eiopa of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn om deze richtsnoeren op te volgen, een en ander onder opgave van de redenen wanneer zij niet aan deze richtsnoeren voldoen of wanneer zij niet voornemens zijn om deze richtsnoeren op te volgen.

1.57. Indien de bevoegde autoriteiten niet binnen de gestelde termijn reageren, worden zij geacht in gebreke te zijn wat het voldoen aan de rapportagevereisten betreft.

### **Slotbepaling inzake herziening**

1.58. Eiopa behoudt zich het recht voor om deze richtsnoeren te herzien.

1.59. Met name het jaartal 2015, dat wordt genoemd in richtsnoer 3, kan worden herzien op basis van de laatste ontwikkelingen in de OMDII-onderhandelingen.