



CURS LA FUNCIO ACTUARIAL

CLOENDA

17 Novembre 2016





COL·LEGI D'ACTUARIS DE CATALUNYA

La Junta de Govern té el plaer de convidar-li a la Cloenda del Curso

LA FUNCIO ACTUARIAL

La Cloenda del Curs es celebrarà el dia **17 de novembre de 2016**, a les 17:30 hores, a La Sala d'Actes de la Generalitat de Catalunya (Gran Via de les Corts Catalanes, 639 - Barcelona)

Inscripció gratuïta a través de www.actuaris.org

CURS LA FUNCIO ACTUARIAL

El Col·legi d'Actuaris de Catalunya, ha organitzat el curs LA FUNCIO ACTUARIAL, que ha tingut lloc entre els dies 17 d'octubre de 2016 i 17 de novembre de 2016. En el curs, de 40 hores lectives, s'han desenvolupat els aspectes fonamentals que estableix la legislació sobre la funció actuarial, relacionat amb provisions tècniques, subscripció, reassurança i gestió de riscos.

AGENDA de la JORNADA

- | | |
|------------------|--|
| 17:30 h – 18:00h | Presentació del treball La Funció Actuarial, a càrrec del grup de treball del Col·legi d'Actuaris de Catalunya. |
| 18:00h – 18:30h | La Funció Actuarial en l'àmbit d'una Entitat Asseguradora Internacional, a càrrec de la Sra. Fina Alargé, Directora Actuarial de Vida per a Espanya del Grupo Zurich. |
| 18:30h – 19:30h | El Govern Corporatiu i la Funció Actuarial a les Entitats Asseguradores, a càrrec de Dña. María José Navalón, Cap de l'Àrea d'Autoritzacions, de la Subdirecció de Solvència, de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP). |



GRUP DE TREBALL DE LA FUNCIO ACTUARIAL



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Orígen:

- La junta de govern sorgida de les eleccions al CAC de l'any 2014 crea una sèrie de grups de treball
- Entre ells es crea el de la Funció Actuarial
- De les quatre funcions definides per la normativa de SII, aquesta ha de ser la més rellevant per a la nostra professió



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Kick off:

- Conclusions preliminars:
 - Tots anem a aprendre
 - La FA variarà molt en funció del tipus d'entitat que es tracti (dimensió, activitat, forma de gestió, etc)



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Primeres passes:

- Recopilació de la legislació (Directiva SII, LOSSEAR, ROSSEAR, Directrius)
- Constatació de que la normativa no és massa aclaridora (molt genèrica)
- Debat sobre si la funció és d'execució o de supervisió
- Coneixement de l'existència d'un model d'informe de la ACTUARIAL ASSOCIATION OF EUROPE en anglès



Grup de Treball de la Funció Actuarial

En marxa:

- Inicialment es constitueixen dos subgrups: un de Vida i un de No Vida. Finalment es desestima donat que es tracta d'un únic informe per a cada entitat
- Es decideix traduir l'"Actuarial Function Report under Directive 2009/138/EC"
- A partir d'aquest model estem elaborant un format d'informe de la Funció Actuarial que intenta facilitar l'elaboració d'aquest per part dels actuaris responsables d'aquesta funció



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Progrés:

- Es conclou que la FA es de supervisió i no d'execució Segona línia de defensa
- S'assigna a diferents membres del grup el desenvolupament del contingut de l'informe, segons les quatre àrees sobre les que la Funció Actuarial ha d'informar a l'Òrgan d'Administració de l'entitat:
 - Provisions tècniques
 - Política de subscripció
 - Política de reassegurança
 - Contribució a l'aplicació del sistema de gestió de riscos



Grup de Treball de la Funció Actuarial

A tenir en compte:

- Actualment el contingut del model de l'informe actuarial es troba a la seva fase final, pendent d'una revisió sobre aspectes en actual discussió sobre els que s'està treballant
- Si la FA du a terme una funció supervisora sembla clar que per independència ha d'estar separada de la funció de càlcul de les provisions tècniques
- El model de l'AAE contempla tots els punts a tenir en compte d'una manera relacional i sistemàtica, totalment pautat. En cas d'una entitat complexa, possiblement es més senzill adoptar un model descriptiu on cada responsable de cada ram i/o producte relacioni els processos, això si incloent tots els punts a tenir en compte



Grup de Treball de la Funció Actuarial

A tenir en compte:

- És complexe i gairebé impossible per part d'aquest grup de treball confeccionar un model d'informe que contempli totes les possibilitats i tota la casuística de les entitats del nostre mercat. Únicament podem donar guies per elaborar l'Informe de Funció Actuarial
- S'han inclòs en totes les àrees una opinió al final i unes recomanacions



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Dubtes:

- Persones responsables: en cas d'externalització de la Funció Actuarial, és la persona de l'entitat o l'extern que assumeix aquesta funció?
- Possibles sancions o responsabilitats
- Informe dirigit a l'Òrgan d'Administració de l'entitat. Ha d'estar a disposició de la DGSFP però, serà requerit en algun moment?
- En quin moment de l'exercici s'ha d'entregar l'Informe?



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Dubtes:

- La Contribució de la Funció Actuarial a l'aplicació del sistema de gestió de riscos no té un detall concret de les tasques que du a terme, per tant és on apareixen més dubtes sobre quin ha de ser el seu contingut de les funcions, i per extensió, el contingut del propi Informe
- Dins de la revisió de la política de subscripció entrem en temes de càlcul de tarifa. El responsable la FA pot signar les notes tècniques?
- Detecció de deficiències greus en el desenvolupament del treball. Obligació de comunicar-ho a la DGS?



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

1. RESPONSABILITATS I OBJECTIUS:

- Responsabilitats assumides per la FA
- Objectius de l'informe

2. RESUM EXECUTIU:

- Per a cada àrea es dóna opinió i recomanacions



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

3. PROVISIONS TÈCNIQUES:

- Import inicial i final, explicant desviacions inusuals
- Coordinació del procés
- Suficiència i qualitat de les dades



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

- **Mètodes i models:**
 - Descripció dels mètodes utilitzats
 - Naturalesa dels fluxos quantificats
 - Programes informàtics
 - Marge de risc
 - Canvis significatius i acceptació dels mètodes utilitzats
 - Grups homogenis de dades
 - Límits dels contractes



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

- **Hipòtesis:**
 - Mètodes i fonts de determinació de les hipòtesis
 - Canvis significatius respecte a l'exercici anterior
 - Consideracions rellevants sobre les hipòtesis
 - Comparació entre la millor estimació (ME) i l'experiència
- **Conclusions sobre la suficiència de les Provisions Tècniques**
- **Recomanacions sobre el procés de càlcul de les PT**



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

4. OPINIÓ SOBRE LA IDONEÏTAT DELS CONTRACTES DE REASSEGURANÇA:

- Resum de los contractes de reassegurança
- Resum del procés global
- Efectivitat dels contractes
- Consistència amb altres polítiques de l'entitat
- Conclusió sobre la idoneïtat dels contractes de reassegurança i recomanacions, si s'escau



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

5. OPINIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE SUBSCRIPCIÓ:

- Anàlisi general de la Política de Subscripció
- Aspectes valorats de la política global:

Procés d'alta, modificació i baixa de pòlisses i emissió de cartera

- Ajustos de primes
- Anàlisi de la suficiència de primes
- Entorn extern



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

- Antiselecció
- Consistència amb altres polítiques
- Conflictes d'interès
- Conclusió sobre la política de subscripció
- Recomanacions sobre la política de subscripció



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Contingut de l'informe:

6. CONTRIBUCIÓ A LA GESTIÓ DEL RISC:

- Participació en l'establiment de les hipòtesis de càlcul dels requeriments de capital, hipòtesis de projecció, d'estrès de paràmetres, etc...
- Col·laboració en l'elaboració i actualització del mapa de riscos de l'entitat, així com dels riscos més importants
- Riscos significatius no coberts i inconsistències
- Intervenció o suport a l'àrea de Gestió de Riscos



Grup de Treball de la Funció Actuarial

Integrants del Grup de Funció Actuarial

Dídac Leiva_Clínicum



M. Carmen Ceña_Mútua de Propietaris



Elena Gaude_Mútua General de Catalunya



Olga Torrente_Gabinete Torrente



Marta Marco_FIATC Assegurances



Per formar part d'aquest Grup de Treball podeu enviar un correu a
actuaris@actuaris.org

La Función Actuarial en el ámbito de una Entidad Aseguradora Internacional

Clausura del Curso LA FUNCIÓN ACTUARIAL
17/11/2016

Fina Alarge



SOLVENCIA II

NUEVO ENTORNO Y NUEVAS FORMAS DE GESTION



“SOLVENCY II IS NOT JUST ABOUT CAPITAL. IT IS A CHANGE OF BEHAVIOUR”.

Thomas Steffen, Former Chairman of CEIOPS

Zurich Insurance Group

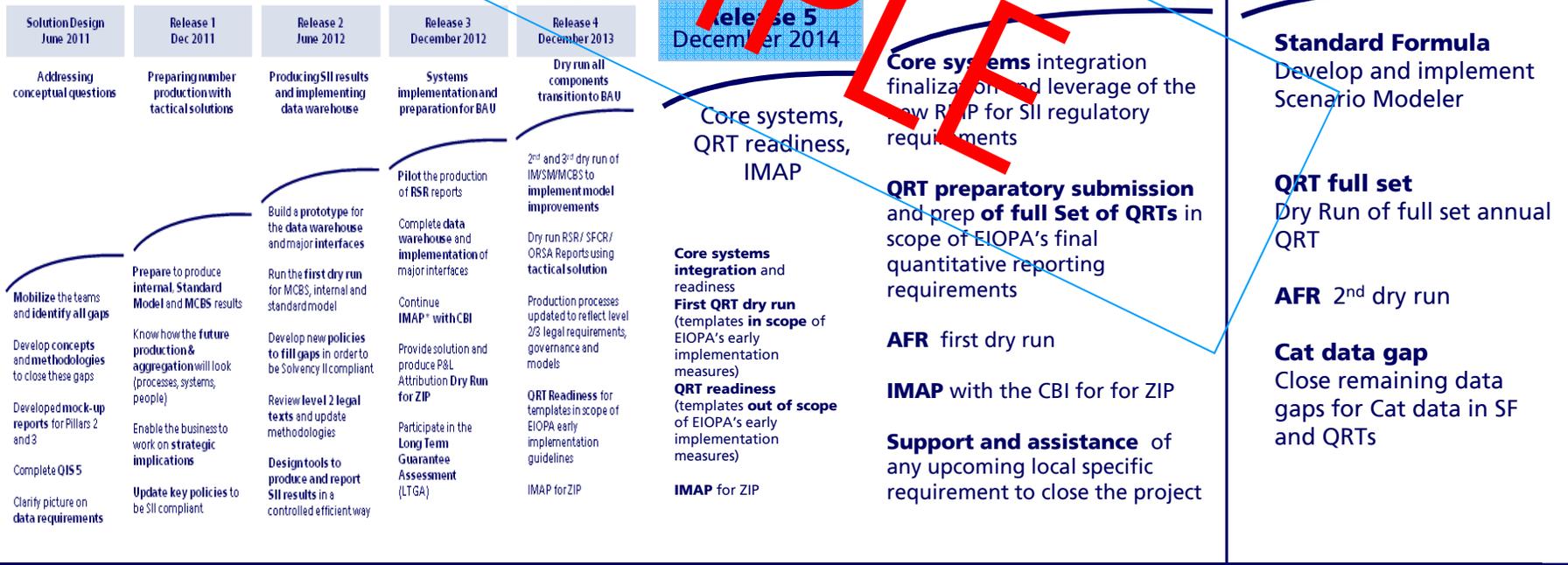
Status of Solvency II Program



18 legal entities in 8 European countries

Most developments already in BAU:
 Production runs of IM/SF/MCBS as well as RSR, SFCR, ORSA

EXAMPLE



La función actuarial Organización y governance



1. AF structure* which might meet SII requirements and business needs in line with SII proportionality principle and with limited changes in existing operating model

Possible Challenges	Mitigating actions
<ul style="list-style-type: none"> Ensure operational independence for SII AF team from TP valuation team Ensure SII AFH is in the position to independently assess methodologies and results Ensure effective resource allocation to avoid unmet resources Ensure all the AP tasks are executed 	<ul style="list-style-type: none"> Clear separation of responsibilities → avoid vertical reporting lines between SII AF team and TP valuation team Avoid incentives related to business performance for the SII AFH SII AFH not directly involved in any operational tasks, but handle only coordination tasks and challenge results Ensure resources allocated to execute AP tasks are proportionate to the size and complexity of the business

INTERNAL USE ONLY *Chart focuses on AF. Other operational or non operational functions and reporting lines are out of scope (eg. CEO)

2. Alternative AF structure* which might require less changes in current operating model in respect of 1, but where demonstrating operational independence may be more challenging.

Possible Challenges	Mitigating actions
<ul style="list-style-type: none"> Ensure operational independence for SII AF team from TP valuation team Ensure SII AFH is in the position to independently assess methodologies and results taking into account possible conflict of interest with CFO Ensure effective resource allocation to avoid unmet resources but to ensure all the AP tasks are executed 	<ul style="list-style-type: none"> Clear separation of responsibilities → avoid vertical reporting lines between SII AF team and TP valuation team Avoid incentives related to business performance for the SII AFH API has direct access to the AMSB SII AFH not directly involved in any operational tasks, but he only coordinates tasks and challenge results Ensure resources allocated to execute AP tasks are proportionate to the size and complexity of the business

INTERNAL USE ONLY *Chart focuses on AF. Other operational or non operational functions and reporting lines are out of scope (eg. CEO)

3. Alternative minimal AF structure* which might be considered if proportionate. More challenging to demonstrate operational independence compared to 1.

Possible Challenges	Mitigating actions
<ul style="list-style-type: none"> Ensure SII AFH is in the position to independently assess methodologies and results Particularly relevant if TP valuation requires strong supervision (e.g. junior employees) to avoid the SII AFH or activities defining the methodologies and assumptions for the line to validate Ensure adequate resources to execute all the AP tasks 	<ul style="list-style-type: none"> Avoid incentives related to business performance for the SII AFH SII AFH not directly involved in any operational tasks, but only coordinate tasks and challenge results Ensure resources allocated to execute AP tasks are proportionate to the size and complexity of the business

INTERNAL USE ONLY *Chart focuses on AF. Other operational or non operational functions and reporting lines are out of scope (eg. CEO)

4. Alternative AF structure* for which it might be easier to demonstrate compliance with SII regulation compared to 1. However it might require disproportionate resources in respect of business needs and changes required to existing operating model

Possible Challenges	Mitigating actions
<ul style="list-style-type: none"> Ensure effective resource allocation to avoid unmet resources Typically not expected to be an effective organization compared to user resources and business model 	<ul style="list-style-type: none"> Ensure resources allocated to execute AP tasks are proportionate to the size and complexity of the business

INTERNAL USE ONLY *Chart focuses on AF. Other operational or non operational functions and reporting lines are out of scope (eg. CEO)

5. Alternative AF structure* for which it might be more difficult to demonstrate proportionate allocation of responsibilities and independence between AF and RMF compared to 1. It might require more changes to existing operating model. However it may be easier to demonstrate AF independence from operational activities

Possible Challenges	Mitigating actions
<ul style="list-style-type: none"> Ensure operational independence and adequate separation of responsibilities between SII AF team and RMF team Ensure AF team can access all the necessary information to perform its tasks Possible changes in current operating model might be required to ensure compliance with SII and proper responsibilities for the AP team 	<ul style="list-style-type: none"> Clear separation of reporting lines → avoid vertical reporting lines between SII AF team and RMF team Ensure strong cooperation between CRO and CLA team Ensure the SII AF team has the necessary knowledge and skills on TP to execute the tasks of the AP

INTERNAL USE ONLY *Chart focuses on AF. Other operational or non operational functions and reporting lines are out of scope (eg. CEO)

Glossary of SII terms:

- AF = Actuarial Function
- RMF = Risk Management Function
- AFH = Actuarial Function Holder
- RMH = Risk Management Function Holder
- TP = Technical provisions

INTERNAL USE ONLY

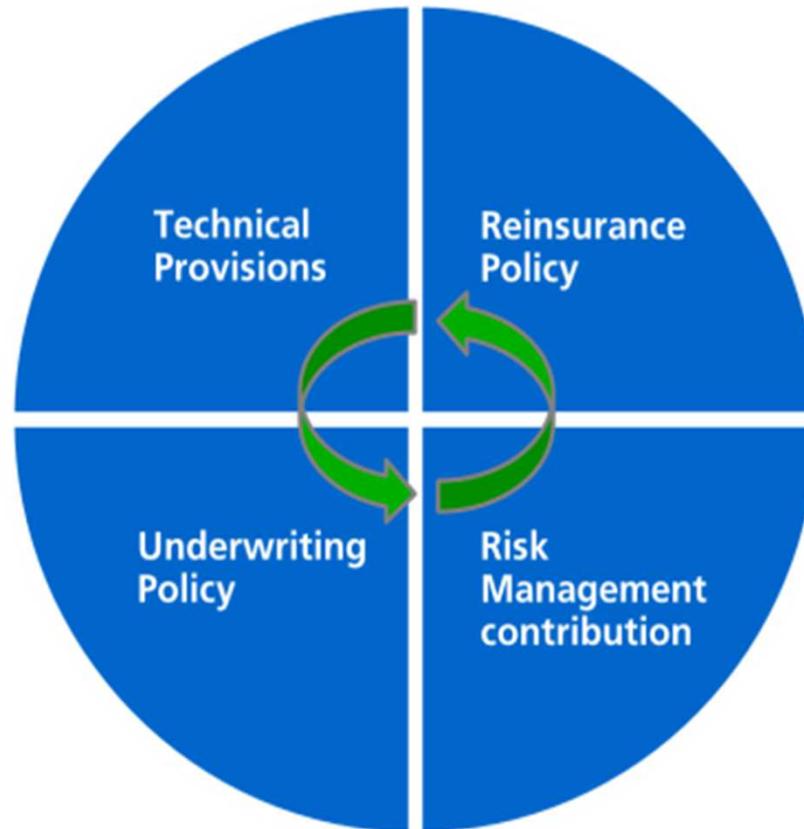
Actuarial Function Implementation



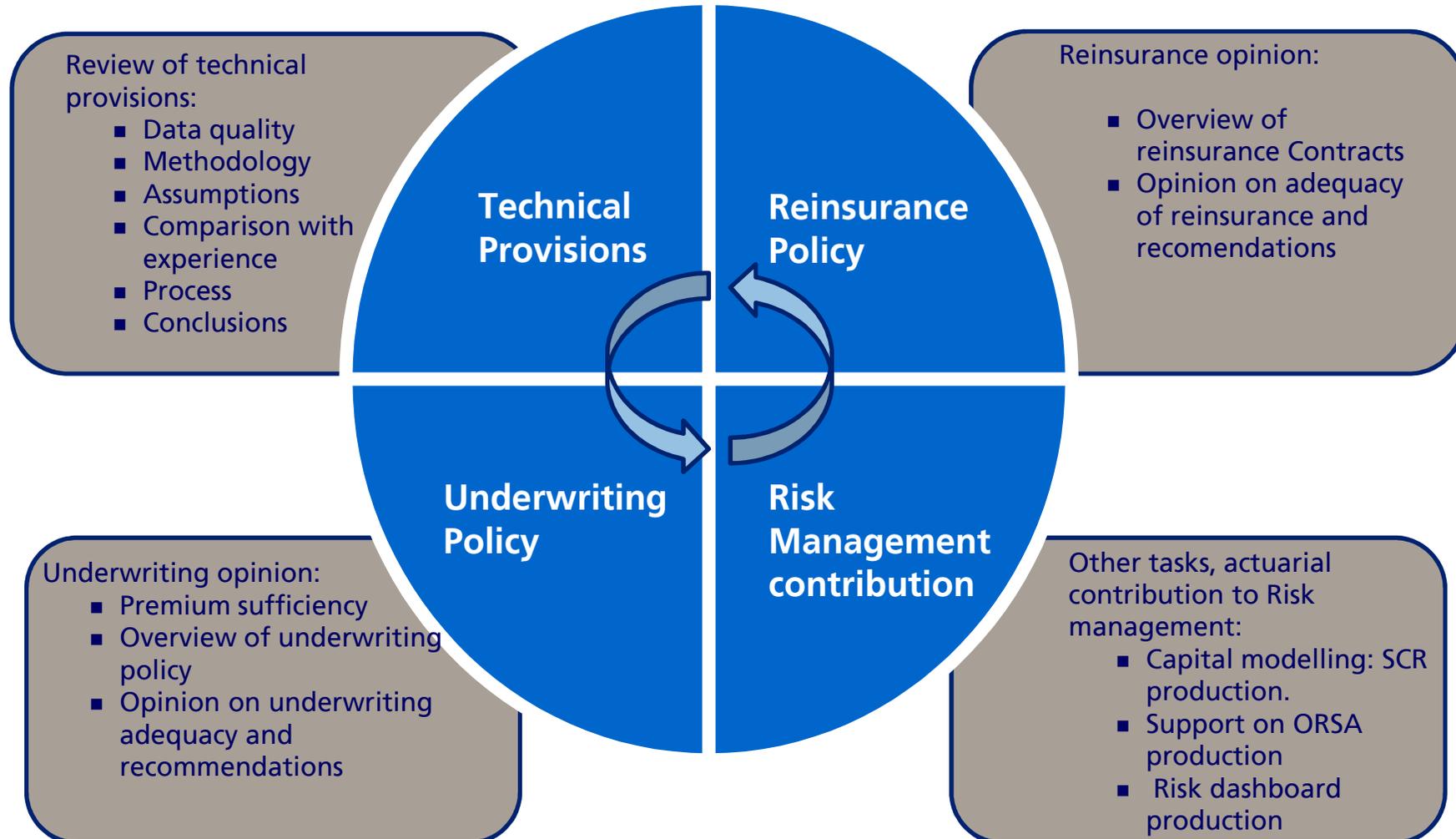
	Spain	Italy	Germany	Portugal	UK	Austria
Where is the SII Actuarial function role located in your Company? CLA? CEO? CRO? CFO? outsourced? other?	CLA/ CFO	CRO	CLA/ CFO	CLA/ CFO	CRO But CLA is head of Actuarial Function as per regulator (PRA) rules (Chief Actuary requirements in the UK),	CEO (from 1 st January 2017)
Is there a common market practice in your Country regarding 1)?	✓ (Most popular reserving actuary and second model CRO)	✗	✓ (Most popular CFO, separated from pricing actuary and second model CRO)	✗	✗	✗
Has the regulator of your country said anything about the actuarial function role or about the actuarial function report requirements?	✗	✓ (Regulator issued two Letters to the Market on 2015 with regards to the AF)	✗ (BaFin would like to see separate persons in AF to those running models; even in same department)	✗	✓ (PRA do not have a set view on how firms achieve compliance)	✓ (Appointed actuary accepted as SII AF)
Have you produced an actuarial function report for 2015 year end?	✓	✗	✗	✗	✓	✗

ANEXO

Actuarial Function Report



SII Actuarial Function Report Content



SII Actuarial Function Report Index



1	INTRODUCTION	4
1.1	PURPOSE OF THE ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	4
1.2	PRODUCTION OF THE ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	4
2	EXECUTIVE SUMMARY	5
2.1	CONCLUSIONS	5
3	TECHNICAL PROVISIONS	6
3.1	CONCLUSION ON ADEQUACY OF TECHNICAL PROVISIONS.....	6
3.2	IMPORTANT INFORMATION ABOUT TECHNICAL PROVISIONS.....	6
3.3	DISCLOSURE OF OPENING AND CLOSING TECHNICAL PROVISIONS.....	8
3.4	CO-ORDINATION OF PROCESS.....	8
3.5	SUFFICIENCY AND QUALITY OF DATA.....	10
3.6	METHODS AND MODELS.....	12
3.7	ASSUMPTIONS.....	15
3.8	COMPARING BEST ESTIMATES AGAINST EXPERIENCE.....	16
4	OPINION ON ADEQUACY OF REINSURANCE ARRANGEMENTS	17
4.1	CONCLUSION ON THE ADEQUACY OF REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.2	IMPORTANT INFORMATION ABOUT REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.3	OVERVIEW OF REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.4	OVERVIEW OF THE OVERALL PROCESS EMPLOYED IN RESPECT TO REINSURANCE.....	18
4.5	USE OF SPECIAL PURPOSE VEHICLES.....	18
4.6	CONSISTENCY WITH OTHER POLICIES OF THE UNDERTAKING.....	18
4.7	EFFECTIVENESS OF REINSURANCE ARRANGEMENTS / IMPACT OF REINSURANCE ARRANGEMENTS ON THE UNDERTAKINGS FINANCIAL STRENGTH.....	18
5	OPINION ON UNDERWRITING POLICY	23
5.1	CONCLUSION ON UNDERWRITING POLICY.....	23
5.2	OVERVIEW OF UNDERWRITING POLICY.....	23
5.3	SUFFICIENCY OF PREMIUMS.....	24
5.4	ANTI-SELECTION.....	25
6	CONTRIBUTION TO RISK MANAGEMENT	26
7	APPENDIX	27
7.1	SUMMARY OF MAJOR TASKS OF THE ACTUARIAL FUNCTION.....	27
7.2	SUMMARY OF BOARD FEEDBACK FROM THE PREVIOUS ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	28

EXAMPLE



MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

SECRETARÍA DE ESTADO
DE ECONOMÍA
Y APOYO A LA EMPRESA
DIRECCIÓN GENERAL
DE SEGUROS
Y FONDOS DE PENSIONES

EL GOBIERNO CORPORATIVO Y LA FUNCIÓN ACTUARIAL DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS



MARÍA JOSÉ NAVALÓN LÓPEZ
Dirección General de Seguros
y Fondos de Pensiones

Barcelona, 17 de noviembre de 2016

Nivel I

**Directiva 2009/138/CE,
del Parlamento y del
Consejo, de 25 de
noviembre de 2009,
sobre el acceso a la
actividad de seguro y de
reaseguro y su ejercicio
(Solvencia II)
Arts. 40- 50
246 (grupo)**

- **Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. (Art. 65 a 67)**
- **Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. Art. (45 a 47)**

Nivel II

**Reglamento Delegado
(UE) 2015/35 de la
Comisión, de 10 de
octubre de 2014, por el
que se completa la
Directiva 2009/138/CE
Art. 258-275**

- **Publicado en DOUE el 17 de enero de 2015.
Aplicación directa.**
- **Art. 258-275**

Nivel III: Directrices/guías de EIOPA

- Directrices/guías dirigidas al supervisor.
- Directrices sobre el sistema de gobernanza. Aprobada por EIOPA el 14 de septiembre.

Sistema de gobierno.

Todas las entidades aseguradoras y reaseguradoras deberán contar con un **sistema eficaz de gobierno** que garantice la gestión sana y prudente de la entidad.

La Directiva no define sistema de gobierno, pero comprenderá como mínimo:

- Una **estructura organizativa transparente y adecuada**;
- con una **clara y adecuada** separación de funciones;
- **sistema eficaz** para garantizar la transmisión de la información.

Sistema de gobierno.

El sistema de gobierno podría definirse como la manera en que se organiza la entidad desde el punto de vista operativo.

- La estructura organizativa en áreas funcionales
- La asignación de funciones a cada una de ellas
- El modo en que han de articularse las relaciones entre las distintas áreas
- El establecimiento de los flujos de información entre las mismas y
- Áreas de evaluación (funciones de sistema de gobierno).

Sistema de gobierno.

Características :

- sujeto a una **revisión interna periódica**.
- Proporcionado a su naturaleza, volumen y complejidad de sus riesgos (**principio de proporcionalidad**).
- **Políticas escritas** revisables anualmente;
- Planes de contingencia

Entidades deberán identificar los riesgos materiales que deben abordarse mediante planes de contingencia cubriendo las áreas mas vulnerables.

- Verificado por el supervisor.

Sistema de gobierno.

Comprenderá al menos las siguientes funciones:

- Gestión de riesgos
- Cumplimiento
- Auditoría interna
- Función actuarial

La empresas deberán:

Incorporar las funciones a su estructura organizativa; aunque cada entidad es libre de organizarse.

Incorporarán las correspondientes líneas de rendición de cuentas.

Ninguna función está sujeta a influencias que comprometan su capacidad para desempeñar sus tareas de modo objetivo e imparcial e independiente.

Cooperarán con otras funciones.

Cada función opera bajo responsabilidad última del Consejo de Administración al que rendirá cuentas directamente.

El órgano de administración de la empresa de seguros o de reaseguros es el responsable último del cumplimiento, por parte de la empresa, de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas.

- Se exige que el CA interactúe adecuadamente con cualquier comité que nombre, con las personas que ejercen la alta dirección y con las que ostentan las funciones clave.
- El CA de administración debe adoptar todas las medidas para tener un adecuado conocimiento de la organización.
- Toda decisión importante debe ser tomada por más de una persona.(cuatro ojos)
- Documentación de las decisiones adoptadas a nivel de órganos de Administración (a través de las actas del Consejo).

Líneas de defensa

Consejo de Administración

Dirección

Primera línea de defensa.
Funciones operativas

Segunda línea de defensa
Función de gestión de riesgos
Función de cumplimiento
Función actuarial

Tercera línea de defensa
Auditoría interna

Auditoría externa

Supervisor

- **Aptitud y honorabilidad**

- Las empresas garantizarán que todas las personas, que dirijan de manera efectiva la empresa (miembros del órgano de administración y personal de la alta dirección) o desempeñen otras funciones fundamentales, cumplan en todo momento los siguientes requisitos:
 - a) **aptitud**/(hace referencia a sus cualificaciones profesionales, competencia y experiencia)
 - b) **honorabilidad**/(de buena reputación);
- **Comunicación a la autoridad de supervisión**
- **Comunicarán** todo cambio por dejar de cumplir los requisitos de aptitud y honorabilidad.
- Ley 20/2015 establece:
 - honorabilidad comercial y profesional
 - conocimientos y experiencia adecuados

Evaluación de la aptitud y honorabilidad

- **Políticas escritas:** Las empresas de seguros deberán disponer políticas documentadas y procedimientos adecuados para garantizar que todas las personas que dirijan de manera efectiva la empresa o desempeñen otras funciones fundamentales cumplan en todo momento las exigencias de **aptitud y honorabilidad**.

La evaluación de la **aptitud** de una persona incluirá:

- una evaluación de sus cualificaciones formales y profesionales,
- conocimientos y experiencia pertinente en el sector de los seguros, otros sectores financieros u otras actividades,
- y tendrá en cuenta las obligaciones asignadas a dicha persona y, cuando proceda, su competencia en los ámbitos asegurador, financiero, contable, actuarial y de gestión.

Evaluación de la aptitud y honorabilidad

- La evaluación de la **honorabilidad** de una persona incluirá una evaluación de su **honestidad y solvencia financiera** basada en información fehaciente sobre su reputación, su comportamiento personal y su conducta profesional, incluido cualquier aspecto penal, financiero y de supervisión que sea pertinente a efectos de la evaluación. En España, acreditación mediante certificado de penales.
- RD 1060/2015 establece que se valorara:
 - Trayectoria personal y profesional
 - Condenas por delitos sanciones administrativas
 - Investigaciones en curso

Aptitud del CA

- La evaluación de la **aptitud de los miembros del órgano de administración**, tendrá en cuenta las **respectivas obligaciones asignadas** a cada uno de los miembros para garantizar una diversidad adecuada de cualificaciones, conocimientos y experiencia pertinente, a fin de asegurar una gestión y una supervisión profesionales de la empresa.
 - garantizarán que **cada uno** de los miembros del órgano de administración cuente con las cualificaciones, competencia, aptitudes y experiencia profesional necesarias para desempeñar las tareas encomendadas;
 - garantizarán que los miembros del órgano de administración cuenten **colectivamente** con las cualificaciones, competencia, aptitudes y experiencia profesional necesarias para dirigir y supervisar la empresa de modo eficaz y profesional;
- El Consejo de Administración debería tener de forma colectiva la cualificación, experiencia y conocimientos apropiados al menos sobre:
 - a) mercados de seguros y financieros;
 - b) estrategia empresarial y modelo de empresa;
 - c) sistema de gobernanza;
 - d) análisis financiero y actuarial;
 - e) marco regulador y requisito

Aptitud y honorabilidad

- Todas las personas que ejerzan funciones clave deben ser aptas y honorables.
- No obstante, únicamente los titulares de funciones clave deben estar sometidos a los requisitos de notificación a las autoridades de supervisión.
- La autoridades de supervisión evaluarán la aptitud y honorabilidad.

El sistema de gobierno deberá contar con políticas escritas revisables anualmente

- **Al menos deberá contar con políticas sobre :**
 - **gestión de riesgos:** (suscripción y la constitución de reservas, gestión de activos y pasivos, inversión, en particular, en instrumentos derivados, gestión de riesgo de liquidez y de concentración, gestión de riesgo operacional, reaseguro y otras técnicas de reducción del riesgo suscripción)
 - control interno,
 - auditoría interna y,
 - cuando proceda, externalización,
 - remuneraciones.
- **Estas políticas establecerán:**
 - las responsabilidades,
 - los objetivos que persiguen
 - y los procesos y procedimientos de información que se aplicarán deberán ser coherentes con la estrategia comercial general de la empresa.

- **Planes de contingencia** que garanticen la continuidad de la empresa.
- **Procesos y procedimientos eficaces para evitar conflictos de intereses**, la identificación de cualquier posible fuente de conflictos de intereses y el establecimiento de procedimientos dirigidos a garantizar que las personas dedicadas a aplicar las estrategias y políticas de la empresa sean conscientes de las situaciones en las que podrían surgir conflictos de intereses y la forma en que deben abordarse tales conflictos.
- **Control y evaluación regular** de la adecuación y eficacia de su sistema de gobernanza y tomarán las medidas adecuadas para abordar cualquier deficiencia.

- Todas las entidades aseguradoras y reaseguradoras dispondrán de un **sistema de control interno eficaz**.
- El sistema de control interno **garantizará** el cumplimiento:
 - de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas vigentes,
 - la eficiencia y la eficacia de las operaciones de la empresa a la luz de sus objetivos,
 - la disponibilidad de información y su fiabilidad.

Entorno de control interno:

- La empresa debe llevar a cabo controles internos adecuados asegurándose de que todo el personal sea consciente de su función en el sistema de control interno.
 - Políticas
 - Normas
 - Procedimientos
 - Diagramas de actividades
 - Autorizaciones y límites cumplimiento normativo
 - Actividades externalizadas
 - actividades para garantizar la continuidad
 - Acciones para el cumplimiento de objetivos
 - Seguimiento de indicadores.

Control interno y función de cumplimiento

Sistema de control interno eficaz

- El sistema de control interno constará:
- de procedimientos administrativos y contables,
- de un marco de control interno,
- de mecanismos adecuados de información a todos los niveles de la empresa y
- de una función de verificación del cumplimiento.



Función de verificación del cumplimiento

- Asesoramiento al órgano de administración, dirección o supervisión acerca del cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, así como normas internas.
- Evaluación de impacto de modificaciones legales
- Evaluación del riesgo de cumplimiento

Función de cumplimiento.

La función de verificación del cumplimiento establecerá:

- La política de cumplimiento

- definirá las responsabilidades, competencias y deberes de información de la función de cumplimiento.

- El plan de verificación del cumplimiento.

- establecerá las actividades previstas de la función de cumplimiento, que tendrá en cuenta todas las áreas de actividad de las entidades y su exposición al riesgo de incumplimiento.

- Realizará la evaluación de la idoneidad de las medidas adoptadas por la empresa para evitar cualquier incumplimiento.

- Las empresas de seguros y de reaseguros dispondrán de un **sistema eficaz de gestión de riesgos**, que comprenderá:

- las estrategias,
- los procesos y
- los procedimientos de información

necesarios
para

- identificar,
- medir,
- vigilar,
- gestionar y
- notificar de forma continua los riesgos a los que está o puede estar expuesta la entidad.

- El sistema de gestión de riesgos será **eficaz** y estará **debidamente integrado en la estructura organizativa** y en el **proceso de toma de decisiones de la entidad** y tendrá debidamente **en cuenta a las personas que de hecho gestionan la empresa o ejercen otras funciones fundamentales.**

El **sistema de gestión** de riesgos abarcará los riesgos que se tendrán en cuenta en el cálculo del capital de solvencia obligatorio así como los riesgos que no se tengan en cuenta o se tengan en cuenta parcialmente en dicho cálculo.

El **sistema de gestión de riesgos cubrirá**, al menos, las siguientes áreas:

- a) la suscripción y la constitución de reservas;
- b) la gestión de activos y pasivos;
- c) la inversión, en particular, en instrumentos derivados y compromisos similares;
- d) la gestión del riesgo de liquidez y de concentración;
- e) la gestión del riesgo operacional;
- f) el reaseguro y otras técnicas de reducción del riesgo.

Las políticas en materia de gestión de riesgos, comprenderán políticas relativas a los extremos mencionados en las letras a) a f).

La función de gestión de riesgos se estructurará de forma que facilite la aplicación del sistema de gestión de riesgos.

La función de gestión de riesgos comprenderá las tareas siguientes:

- la **asistencia al órgano de administración** y a las demás funciones de cara al funcionamiento eficaz del sistema de gestión de riesgos;
- el seguimiento del **sistema de gestión de riesgos**;
- el seguimiento del **perfil de riesgo** general de la empresa en su conjunto;
- la presentación de información detallada sobre las **exposiciones a riesgos y el asesoramiento del órgano de administración** en lo relativo a la incluso en relación con temas estratégicos como la estrategia corporativa, las fusiones y adquisiciones y los proyectos e inversiones importantes;
- la identificación y evaluación de los **riesgos emergentes**.
- La función de gestión de riesgos elaborará un ORSA (evaluación interna de los riesgos y de la solvencia)

Función actuarial

Las empresas de seguros y de reaseguros contarán con una función actuarial eficaz para:

- a) coordinar el cálculo de las provisiones técnicas;
- b) cerciorarse de la adecuación de las metodologías y los modelos de base utilizados, así como de las hipótesis empleadas en el cálculo de las provisiones técnicas;
- c) evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las provisiones técnicas;
- d) cotejar las mejores estimaciones con la experiencia anterior;
- e) informar al órgano de administración, sobre la fiabilidad y la adecuación del cálculo de las provisiones técnicas;
- f) Supervisar el cálculo de las provisiones técnicas en los supuestos en que, por no disponerse de datos suficientes y de calidad adecuada, se utilicen aproximaciones, incluidos enfoques caso por caso, en relación con el cálculo de la mejor estimación de las provisiones técnicas.
- g) pronunciarse sobre la política general de suscripción;
- h) pronunciarse sobre la adecuación de los acuerdos de reaseguro;
- i) contribuir a la aplicación efectiva del sistema de gestión de riesgos.

Función actuarial

Información al órgano de administración

- La función actuarial de forma periódica **contrastará el cálculo de las PT con la experiencia real** debiendo **informar al Consejo de las desviaciones** y medidas para subsanarlo.
- La Función actuarial deberá **elaborar un informe escrito anual** a presentar el **Consejo** de Administración que recogerá las **deficiencias detectadas y recomendaciones** sobre cómo estas pueden ser subsanadas.

Auditoría interna

- Las empresas de seguros y de reaseguros contarán con una función **eficaz** de auditoría interna.
- La función de auditoría interna abarcará la comprobación de la **eficacia** del sistema de control interno y de otros elementos del sistema de gobernanza.
- Las **conclusiones y recomendaciones** derivadas de la auditoría interna se notificarán al órgano de administración.
- El órgano de administración determinará **qué acciones habrán de adoptarse** con respecto a cada una de las conclusiones y recomendaciones de la auditoría interna y garantizará que dichas acciones se lleven a cabo.
- La función de auditoría interna deberá ser **objetiva e independiente** de las funciones operativas. (conflictos de intereses)