

ADAPTACIÓ DE L'ESTÀNDARD DE PRÀCTICA ACTUARIAL DE L'AAE (ESAP 3)

PRÀCTICA ACTUARIAL EN RELACIÓ AL PROCÉS ORSA A SOLVÈNCIA II.

Aprovat com a model estàndard per l'Assemblea General de la Actuarial Association of Europe (AAE) el 2 d'agost de 2017

ÌNDEX

Pròleg

Secció 1. General

Secció 2. Definicions

Secció 3. Pràctiques apropiades

Disseny del procés ORSA

Compliment del procés ORSA

Pròleg

Aquest Estàndard Europeu de Pràctica Actuarial (ESAP) és un model per a la consideració dels òrgans de normalització d'estàndards actuaries

L'Associació Actuarial d'Europa ([AAE](#)) encoratja als organismes d'establiments d'estàndards actuaries rellevants per a mantenir un estàndard o conjunt d'estàndards que sigui substancialment consistent amb aquest ESAP en la mesura en què el contingut d'aquest ESAP sigui apropiat per als [actuaris](#) en la seva jurisdicció. Això es pot aconseguir de moltes maneres, incloent-hi:

- adoptar aquest ESAP com a estàndard, amb només les modificacions en les Notes de Redacció;
- personalitzar aquest ESAP revisant el text de l'ESAP en la mesura en què ho consideri apropiat l'organisme que estableix els estàndards, mentre s'assegura que l'estàndard o conjunt d'estàndards resultant sigui substancialment consistent amb aquest ESAP;
- endossar aquest ESAP declarant que aquest ESAP és apropiat per al seu ús en certes circumstàncies clarament definides;
- modificant els estàndards existents per a obtenir una consistència substancial amb aquest ESAP; o
- confirmant que els estàndards existents ja són substancialment consistents amb aquest ESAP.

Un estàndard o conjunt d'estàndards promulgats per un organisme d'establiment d'estàndards es considera substancialment consistent amb aquest ESAP si:

- no existeixen esclatxes materials en la norma respecte als principis establerts en aquest ESAP; i
- l'estàndard o conjunt d'estàndards no contradia aquest ESAP.

Si un organisme d'establiment de normes actuaries desitja adoptar o avalar aquest ESAP, és essencial assegurar-se que les normes existents siguin substancialment consistents amb l'[ESAP1](#), ja que aquest ESAP es basa en l' [ESAP1](#) en molts aspectes. De la mateixa manera, qualsevol personalització d'aquest ESAP, o modificació dels estàndards existents per a obtenir una coherència substancial amb aquest ESAP, ha de reconèixer el fet important que aquest ESAP es basa en l' [ESAP1](#) en molts aspectes.

Si aquest ESAP es tradueix amb finalitats d'adopció, l'organisme adoptant ha de seleccionar verbs que incorporin els concepte d' "haver de" i "hauria", tal i com es descriu en el paràgraf 1.5 (seguint el llenguatge de l' [ESAP1](#)), fins i tot si els verbs en qüestió no són la traducció literal dels verbs "haver de" i "hauria".

Aquest ESAP és un model estàndard de la pràctica actuarial i, com a tal, no és vinculant per a cap actuari.

Aquest ESAP fou adoptat per l' Assembla General d' [AAE](#) el dia 2 d'agost de 2017.

[Notes de redacció: quan una organització d'establiment de normes actuàries adopta aquesta norma, hauria de:

1. Reemplaçar "ESAP" en tot el document amb el nom estàndard local, si es correspon;
2. Modificar les referències a [ESAP1](#) en els paràgrafs 1.3, 1.4 i 1.5 per assenyalar els estàndards locals que són substancialment consistents amb [ESAP1](#), en lloc de referir-se directament a ESAP1, si es correspon;
3. Escollir la frase i la data apropiades en el paràgraf 1.8:
4. Revisar aquest estàndard i resolució de qualsevol conflicte amb la [lleï](#) local i el codi de conducta professional; i
5. Eliminar aquest pròleg (incloses aquestes notes de redacció) i la nota al peu associada amb el paràgraf 1.8.]

Secció 1. General

1.1 Objectius- Aquest ESAP proporciona una guia als actuàries que tenen una implicació material o responsabilitat en el disseny o execució del [procés ORSA](#) per a donar confiança als usuaris objectiu que:

- Els [Serveis actuàries](#) es duen a terme de forma professional i complint amb el marc de Solvència II;
- Els resultats són rellevants per a les necessitats dels [usuaris objectiu](#), es presenten de forma clara i comprensible i són suficients en el context del marc de solvència II; i
- Les hipòtesis i metodologia (incloent, però no limitant a models i tècniques de modelització) són apropiades i s'empren de forma apropiada.

1.2 Abast – Aquest ESAP aplica només als [serveis actuàries](#) realitzats per un [actuàrie](#) en relació al [procés ORSA](#), sempre i quan l' [actuàrie](#) tingui una implicació material o responsabilitat en el disseny o execució del [procés ORSA](#), i en l'extensió rellevant respecte a la implicació de l'actuàrie i les seves responsabilitats. Es fomenta una adopció més àmplia d'aquest ESAP, especialment entre els [actuàries](#) que proporcionen [serveis actuàries](#) donant suport a aquells [actuàries](#) als qui resulta aplicable aquest estàndard.

Es reconeix que les entitats han adoptat una varietat d'enfocaments per a complir amb els requeriments de l'ORSA. Aquests inclouen dur a terme un conjunt identificable d'activitats especialment desenvolupades o modificades per a construir el [procés ORSA](#) (previstes en aquest ESAP), així com identificar i relacionar pràctiques i càlculs específics que estan inclosos en els processos de gestió de l'entitat i que satisfan col·lectivament satisfan els requeriments de l'ORSA. Mentre que els requeriments proposats en aquest ESAP s'expressen respecte a l'enfocament anterior, aquest fet no vol dir que aquest últim enfocament no compleixi amb els requeriments de l'ORSA. No obstant, quan s'executen [serveis actuàries](#) relatius a l'ORSA per a una entitat que no

desenvolupa un [procés ORSA](#) separat i explícit, qualsevol [actuari](#) que tingui una implicació material o responsabilitat sobre els [serveis actuàrials](#) relatius a aquest ORSA, hauria d'assegurar que la substància dels requeriments d'aquest ESAP estan adherits i són apropiats amb la seva [feina](#).

Es preveu que no-[actuàrials](#) també puguin considerar, quan s'escaigui, seguir els principis d'aquest ESAP, amb l'objectiu de donar suport a una aplicació consistent dels requeriments de l'ORSA en els diferents estats membre, entitats, funcions individuals i grups dins les entitats.

1.3 Compliment – [per aquest ESAP, aquest paràgraf substitueix el paràgraf 1.3. en [ESAP1](#)]. Un [actuari](#) pot fallar en el compliment de la guia d'aquest ESAP i, tot i així, seguir complint amb ella quan l' [actuari](#):

1.3.1 Compleixi amb els requeriments de la [llei](#) que entri en conflicte amb aquest ESAP;

1.3.2 Compleixi amb els requeriments del codi de conducta professional actuarial aplicable al [treball](#) que entri en conflicte amb aquest ESAP; o

1.3.3 S'allunyi de la guia d'aquest ESAP i proporcioni en cada [informe](#) rellevant una declaració apropiada respecte a la naturalesa, motiu i efecte d'aquest allunyament si la guia està expressada com a "hauria" ("should"). (Si la guia s'expressa com a "ha de" ("must"), l' [actuari](#) no pot separar-se de la guia sense deixar de complir l'ESAP).

1.4 Relació amb ESAP1– En la mesura que sigui possible, aquest ESAP no repeteix la guia ja proporcionada a [ESAP1](#). Qualsevol [actuari](#) que afirmi el compliment d'aquest ESAP (com a estàndard model) també ha de complir amb l' [ESAP1](#). Les referències en l'[ESAP1](#) a "aquest ESAP" han de ser interpretades aplicant igualment a aquest ESAP3, quan s'escaigui.

1.5 Idioma – No obstant el paràgraf 1.3, aquest ESAP adopta la pràctica de l' [ESAP1](#) al pretendre que els següents verbs siguin entesos per a transmetre les accions o reaccions indicades:

a) "haver de" significa que l'acció indicada és obligatòria i l'incompliment de l'acció indicada constituirà una desviació d'aquest ESAP; i

b) "hauria" (o "haurà") significa que, en circumstàncies normals, s'espera que l' [actuari](#) segueixi l'acció indicada, tret que fer-ho produeixi un resultat inapropiat o pugui induir a error als [usuaris previstos](#) dels [serveis actuàrials](#). Si no es segueix l'acció indicada, l' [actuari](#) ha de revelar aquest fet i proporciona la raó a no seguir l'acció indicada.

En aquest ESAP, la font en negreta s'empra per a destacar el text que involucra el verb "haver de".

1.6 Termes definits – Aquest ESAP utilitza diversos termes, els significats específics dels quals es defineixen en la Secció 2. Aquests termes es ressalten en el text amb un guió baix en blau, que és un hipervincle a la definició (per exemple, [actuari](#)).

1.7 Referències creuades- Aquest ESAP fa referència al contingut de la Directiva Solvència II (Directiva 2009/138/CE, modificat el 23.05.2014) i el Reglament

Delegat (UE) de la Comissió 2015/35 publicat en el Diario Oficial el 17.01.2015 de conformitat amb la Directiva Solvència II. Si la Directiva Solvència II o el Reglament Delegat de la Comissió es modifiquen, reformulen, revoquen o reemplaçen posteriorment després de les dates esmentades anteriorment, l'[actuari](#) ha d'aplicar els principis d'aquest ESAP en la mesura que segueixin sent rellevants.

- 1.8 Data de vigència** – Aquest ESAP és efectiu en relació amb [serveis actuuarials](#) realitzats / [serveis actuuarials](#) iniciats / serveis actuuarials realitzats rellevants per a un esdeveniment en o després de la [Data].

Secció 2. Definicions

Els següents termes estan definits per al seu ús en aquest ESAP.

- 2.1 AAE** – Associació Actuarial Europea.
- 2.2 Serveis actuuarials** – Serveis, basats en consideracions actuuarials, proporcionats als [usuaris previstos](#) que poden incloure la prestació d'assessorament, recomanacions, troballes o opinions.
- 2.3 Actuari** – Un membre individual d'una de les associacions membres de la [AAE](#).
- 2.4 AMSB** – Òrgan de Supervisió, Administració o Gestió.
- Comunicació** – Qualsevol declaració (incloses les declaracions orals) emesa o realitzada per un [actuari](#) en relació als [serveis actuuarials](#).
- 2.6 Entitat**– El subjecte, total o parcialment, dels [serveis actuuarials](#), inclosa una empresa, una asseguradora, un pla de pensions o beneficis, un pla de seguretat social, un individu, un departament o agència governamental, un grup, etc.
- 2.7 ESAP1** – European Standard of Actuarial Practice 1 *General Actuarial Practice*, aprovat com a model estàndard per l'Assemblea General de l'[AAE](#) el 3 d'octubre del 2014.
- 2.8 Exposicions** – La naturalesa i el grau amb què una [entitat](#) està exposada a àrees d'[incertesa](#) (per exemple, augments en reserves, guanys i pèrdues, esdeveniments de liquidació, reputació, etc.)
- 2.9 Usuari previst** – Qualsevol persona física o jurídica (generalment el [director](#)) a qui l'[actuari](#) té previst, en el moment en què l'[actuari](#) realitza els [serveis actuuarials](#), que utilitzi l'[informe](#).
- 2.10 Llei** – Actes, estatuts, reglaments o qualsevol altra autoritat vinculant aplicable (com les normes comptables i qualsevol orientació reglamentària que sigui efectivament vinculant).
- 2.11 Cicle ORSA**– La totalitat de les tasques que es realitzaran regularment per al [procés ORSA](#).
- 2.12 Procés ORSA**– Marc d'activitats que una [entitat](#) ha implantat per a satisfer els requisits de l'article 45 de la Directiva Solvència II.
- 2.13 Executar ORSA**– Aquelles parts del [cicle d'ORSA](#) consistents en fer una avaluació de riscos, establir els supòsits, executar els models i treure les conclusions dels resultats.
- 2.14 ORSA- esdeveniment desencadenant** – Un canvi material en la naturalesa de les [incerteses](#) o [exposicions](#) a les mateixes, o en la comprensió d'aquestes [incerteses](#) o [exposicions](#).

- 2.15 Principal** – La part que contracta al proveïdor de [serveis actuàrials](#). El [director](#) generalment serà el client o l'ocupador de l'[actuàri](#).
- 2.16 Judici professional** – El judici de l' [actuàri](#) basat en formació actuària i experiència.
- 2.17 Informe** – Les [comunicacions de l'actuàri](#) que presenten alguns o tots els resultats dels [serveis actuàrials](#) a un [usuari previst](#) en qualsevol forma gravada, inclosos, entre altres, arxius en paper, processadors de text o fulles de càlcul, correu electrònic, lloc web, presentacions de diapositives o gravacions d'àudio o vídeo.
- 2.18 Incerteses**– Coses que succeeixen en el món en general (p.e., Moviments en els mercats de valors, errades, comportament dels assegurats, catàstrofes naturals, accidents, etc.) o dins la pròpia [entitat](#) (p.e., Problemes operatius o de control) que són denominats comunament com a "riscs"; Les [incerteses](#) també poden sorgir com a conseqüència d'una comprensió incompleta d'aquestes coses, deixant oberta la possibilitat de què les avaluacions i models de risc puguin resultar inadequades al seu degut temps.
- 2.19 Treball** – Totes les activitats actuàries realitzades per un [actuàri](#) relacionades amb [serveis actuàrials](#). Generalment, inclou el coneixement de les circumstàncies de la tasca, l'obtenció de dades suficients i fiables, la selecció de supòsits i metodologia, els càlculs i l'examen de la sensibilitat del seu resultat, l'ús del treball d'altres persones, la formulació d'opinions i consells, documentació, informes i altra [comunicació](#)

Secció 3. Pràctiques Apropiadades

3.1 Disseny del procés ORSA

On l' [actuàri](#) tingui una implicació material o responsabilitat en el disseny del [procés ORSA](#), es preveu que l'abast del seu [treball](#) cobrirà cadascuna de les subseccions dins l'apartat 3.1.

On l' [actuàri](#) tingui una implicació material o responsabilitat paer al disseny de parts del [procés ORSA](#), però no tot el procés, l'[actuàri](#) hauria de confirmar amb el seu [principal](#) (idealment tan aviat com sigui possible i pràctic en el procés) l'extensió en què l'abast del seu [treball](#) inclou els tòpics plantejats en les subseccions 3.1 i, en el cas de la subsecció 3.1.1, quina de les àrees esmentades en els punts estan incloses en l'abast del [treball](#).

3.1.1 Establint un enfocament estructurat respecte a la [incertesa](#).

L' [actuàri](#) ha d'executar les passes raonables, en la mesura rellevant a la seva implicació i responsabilitats, per assegurar que el [procés ORSA](#) segueix un enfocament apropiat respecte a la [incertesa](#).

En la consideració sobre si el [procés ORSA](#) segueix un enfocament estructurat respecte a la [incertesa](#), l' [actuàri](#) hauria de considerar si:

- Facilita prou compressió i gestió efectiva i [comunicació](#) d'àrees d'[incertesa](#) ("riscs"), d'[exposicions](#) canviants de riscs, i del [procés ORSA](#);
- Facilita la identificació i quantificació coherent o, si és apropiat, l'avaluació qualitativa de tots els riscs rellevants per a l'ORSA, tenint en compte l'exposició al

risc i el perfil de risc de l'entitat i com aquest últim pot canviar durant el període considerat en l'ORSA;

- Proporciona una claredat apropiada respecte a quins riscos materials estan subjectes a una avaluació qualitativa i quins a una avaluació quantitativa i, en ambdós casos, quins mecanismes i recursos en vigor haurien de ser apropiats per assegurar que les avaluacions siguin adequades;
- Permet incorporar riscos nous i emergents i enfocaments a riscos a mesura que són identificats;
- Permet entendre la interacció entre riscos i [exposicions](#) a mesura que evolucionen;
- Permet al procés d'establiment d'hipòtesis prendre en consideració els desenvolupaments de negoci planificats per la direcció;
- Assegura que es duen a terme escenaris de stress-test, incloent-hi reverse stress testing, considerant, d'aquesta manera, accions de gestions rellevants;
- Assegura que es realitzen proves de contrast (back-testing) adients a les hipòtesis passades, en base a l'experiència actual i que els resultats s'incorporen adequadament en el procés de definició d'hipòtesis del següent [cicle de l'ORSA](#);
- Assegura una apropiada revisió continua i actualització del [procés ORSA](#);
- Facilita un desencadenant efectiu i l'execució d'un [ORSA](#) dins d'un [cicle ORSA](#), periòdic, anual o més freqüent, com a resultat d'un [esdeveniment desencadenant de ORSA](#) apropiat i definit; i
- Permet una integració coherent del [procés ORSA](#) dins de les unitats de negoci i processos més amplis de l'entitat, i dins dels òrgans de decisió rellevants dels seus [AMSB](#).

L'[actuari](#) ha d'estar en posició d'explicar i justificar l'enfocament que ha utilitzat per a les seves consideracions, si se li ho requereix raonablement a que ho faci.

3.1.2 Desviacions respecte a l'enfocament i metodologia del balanç financer de Solvència II.

On el [procés ORSA](#) impliqui un enfocament a algun aspecte en la mesura de l'actiu o el passiu del balanç financer i/o quantificació de riscos que es desvii significativament de l'emprat per l'entitat per al seu suport al supervisor sobre la cobertura de requeriment del capital de solvència, l'[actuari](#) ha de documentar l'extensió de la diferència, el racional per aquest i les seves conseqüències potencials.

En la consideració de la importància de dita desviació, l'[actuari](#) hauria de considerar:

- L'extensió en què l'enfocament és consistent o es desvia dels principis i regles de Solvència II;
- Les conseqüències provables de dita desviació, amb una atenció particular a l'extensió amb què les projeccions financeres incloses en l'ORSA facilitaran la identificació de qualsevol risc material i l'habilitat de l'entitat per cobrir el seu SCR durant el període de projecció seleccionat;

- La mesura en què l'ORSA és adequat per a l'ús de negoci previst; i
- La mesura en què l'ORSA té en consideració de forma raonable alguna d'aquestes desviacions, tenint en compte el seu ús previst

L'[actuari](#) ha de considerar les mesures raonables per assegurar que qualsevol d'aquestes desviacions i les seves implicacions siguin comunicades apropiadament a aquells que confien directament en l'ORSA per als objectius de l'exercici de les seves responsabilitats de decisió.

3.1.3 El període de consideració de l' ORSA.

L'[actuari](#) ha de considerar les mesures raonables per assegurar que el període considerat en el [procés ORSA](#) és apropiat per a l'objectiu previst.

En la determinació de l'idoneïtat del període de temps seleccionat per al [procés ORSA](#), l'[actuari](#) hauria de considerar el període de projecció utilitzat en els objectius de planificació de negoci i l'avaluació del perfil de risc, incloent-hi:

- El possible futur run-off de negoci existent;
- La naturalesa i possible run-off de Nou negoci adquirit en el futur;
- Canvis esperats de pràctiques de negoci, tals com canvis en els processos de subscripció i sinistres;
- Canvis en l'entorn econòmic que es considerin possibles i plausibles però no provables en l'actualitat.

L' [actuari](#) ha d'estar en posició d'explicar i justificar la selecció del període de temps considerat en l'ORSA si se li ho requereix raonablement a que ho faci.

3.1.4 Inconsistència amb l'enfocament de gestió de riscos en l'entitat.

On l'[actuari](#) tingui motius raonables per a creure que existeix una inconsistència material en el [procés ORSA](#) i l'enfocament de l'entitat en altres parts de la gestió de riscos, l'[actuari](#) ha d'assegurar que aquesta inconsistència és comunicada adequadament.

3.2 Realització del procés ORSA

3.2.1 Avaluació quantitativa de riscos i projeccions financeres.

L'[actuari](#) ha de prendre mesures raonables per a garantir que les quantificacions de risc i les projeccions financeres emprades en el [procés ORSA](#) siguin apropiades per al seu propòsit previst.

Al considerar si les quantificacions i les projeccions són apropiades, l'[actuari](#) ha de tenir en compte fins a quin punt:

- qualsevol simplificació o aproximació de càlcul adoptada (en relació amb l'enfocament adoptat per als resultats financers publicats) podria donar com a resultat una indicació inapropiada de la importància d'un factor o perill de risc material;

- els supòsits emprats són apropiats, amb una claredat suficient sobre la seva derivació; i
- les proves d'escenari, estrès i sensibilitat incloses són suficients per a indicar la importància dels factors de risc i els riscos materials.

L' [actuari](#) ha d'estar en condicions d'explicar i justificar l'enfocament que ell o ella hagi pres en la consideració d'idoneïtat, si se li ho requereix raonablement a que ho faci.

Quan l'[actuari](#) té motius raonables per a creure que existeix una deficiència material en les quantificacions o projeccions que faci que l'ORSA sigui inadequat per al seu propòsit, llavors l'[actuari](#) ha d'assegurar-se de que dita deficiència es comuniqui adequadament.

3.2.2 Avaluació qualitativa de riscos

L'[actuari](#) ha de prendre mesures raonables, en la mida rellevant per a la seva participació i responsabilitats, per a garantir que les avaluacions de risc qualitatives utilitzades en el [procés ORSA](#) siguin apropiades per al propòsit previst.

Al considerar si les avaluacions de risc qualitatives són apropiades, l'[actuari](#) ha de tenir en compte la mesura en què les avaluacions:

- fan ús de dades anteriors rellevants tant de l'empresa com d'altres fonts apropiades;
- tenen en compte una àmplia gamma d'escenaris rellevants; i
- han estat subjectes a un procés de revisió interna suficientment rigorós.

L' [actuari](#) ha d'estar en condicions d'explicar i justificar l'enfocament que ell o ella hagi pres per a la consideració d'idoneïtat, si se li ho requereix raonablement a que ho faci.

Quan l' [actuari](#) té motius raonables per a creure que existeix una deficiència material en les avaluacions de risc qualitatives que fa que l'ORSA no sigui adequat per al seu propòsit, aleshores l' [actuari](#) ha d'assegurar-se de què aquesta deficiència sigui comunicada adequadament.

Barcelona, octubre de 2020