

Solvency II Auswirkungen auf Outsourcing Verträge von Versicherungsunternehmen in der EU

Christof Höfner
Legal Operations Team

Bird & Bird ITLawCamp 2016, Frankfurt/M.



Agenda:

A) Solvency II

- Überblick
- Gesetzlicher Rahmen

B) Solvency II Bedeutung für Versicherungsunternehmen

- Solvency II in der Schweiz
- Situation in Deutschland (MaRisk, VAG)
- Solvency II – Säule 2, und Outsourcing

C) Solvency II Kriterien für Outsourcing

- Critical or important functions or activities
- Key functions

D) Solvency II und Outsourcingverträge

- Anforderungen
- Beispiele für Umsetzung in Outsourcing Verträgen

Solvency II – Überblick

- **“Solvency II” Basis: EU Richtlinie 2009/138/EC**
EU Regeln zur Sicherstellung der Stabilität von Versicherungsunternehmen zum Schutz der Interessen von Versicherungsnehmern und Leistungsberechtigten
- Solvency II basiert auf 3 “Säulen”:
 - **Säule 1:** finanzielle Anforderungen (Rückstellungen, Bewertung)
 - **Säule 2:** Governance Anforderungen, internes Steuerungs- und Kontrollsystem, Risikomanagement von Versicherungen und wirksame Überwachung von Versicherungen
 - **Säule 3:** Veröffentlichungs- und Transparenzanforderungen (ggüb. Öffentlichkeit und Aufsichtsbehörden)
- Solvency II ist am 1. Januar 2016 in Kraft getreten

Solvency II – die 4 Stufen

Die Solvency II Richtlinie wurde durch einen 4 Stufen Gesetzgebungsprozess (Lamfalussy-Verfahren) umgesetzt:

- **Stufe 1** Rahmenrichtlinie (2009/138/EC)
- **Stufe 2** Durchführungsverordnung der Europäischen Kommission (2015/35/EC)
- **Stufe 3** EIOPA* Ausführungsbestimmungen, Konkretisierungen, Leitlinien und gemeinsame Standards der Aufsichtsbehörden
- **Stufe 4** Überwachung und Umsetzung in Mitgliedsstaaten, durch Kommission (in Zusammenarbeit mit Mitgliedsstaaten), EFTA, den Regulatoren (Stufe 3) und dem Privatsektor (best practices)

* European Insurance and Occupational Pensions Authority

Solvency II in der Schweiz

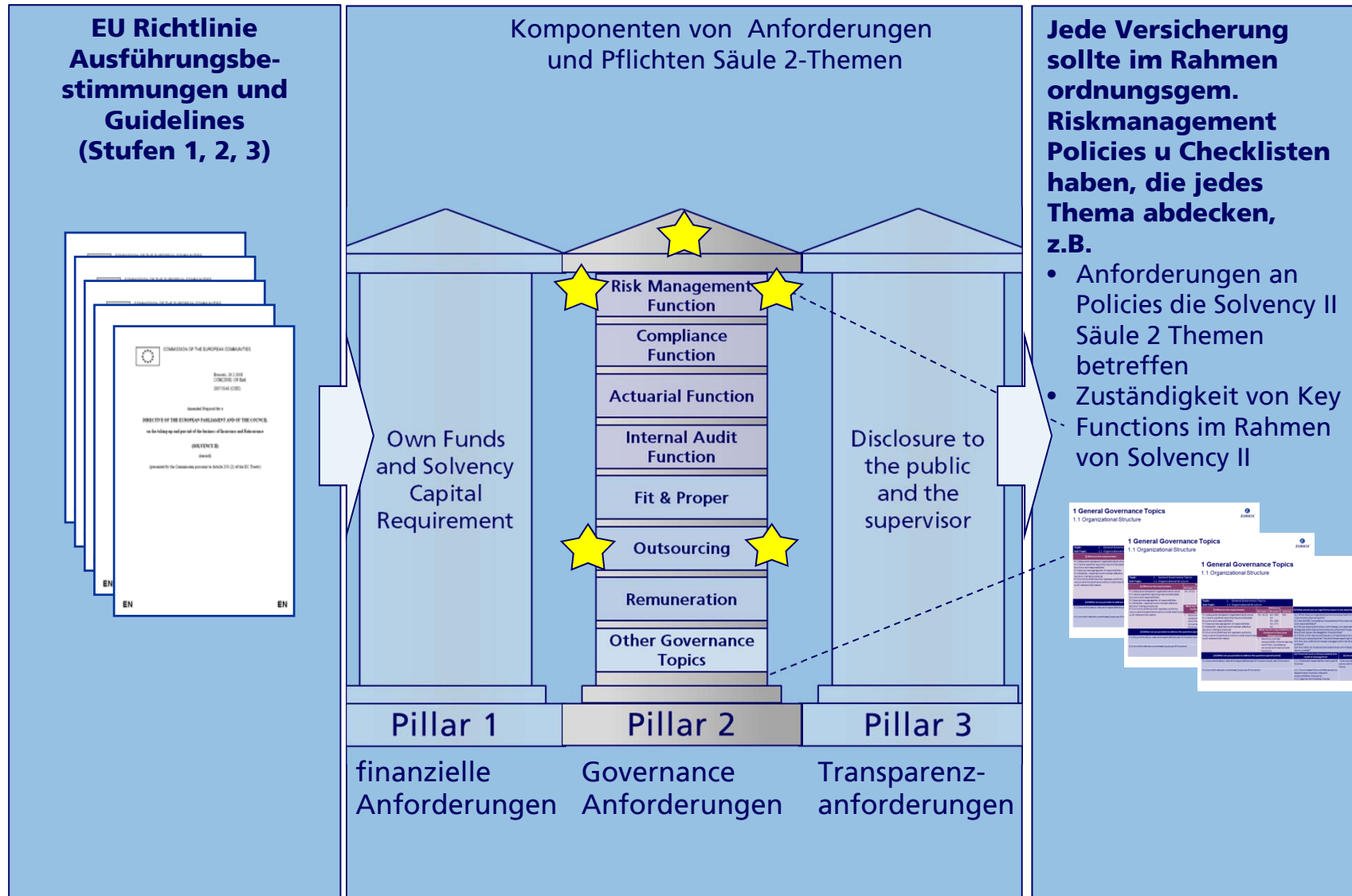


- **Situation:**
EU Tochtergesellschaften von Schweizer Versicherungsunternehmen unterliegen Solvency II
- Schweizer Versicherungsunternehmen mit EU Töchtern wenden Solvency II in Teilen z.T. freiwillig an, andere Teile müssen beachtet werden damit für ihre EU- Töchter geltende Anforderungen insbes. im Rahmen der EU Affiliate Governance erfüllt werden
- Hinweis: "Swiss Solvency Test" z.T. strengere Anforderungen als Solvency II

Situation in Deutschland: MaRisk und VAG

- Nach **MaRisk** darf die Entscheidung „Make-or-Buy“ erst nach einer intensiven Risikoanalyse in Abstimmung mit den betroffenen Geschäftsbereichen und der konzerninternen Revision getroffen werden
- Mit Outsourcing verbundene Risiken benennen, analysieren, bewerten und ordnungsgemäss managen. Wichtig: Festlegung klarer Verantwortlichkeiten und zuständiger Personen
- Risikosituation des Versicherungsunternehmens entscheidet welche Funktionen oder Teilbereiche ausgegliedert werden können. Spezifizierung der auszulagernden Leistung!
- Entscheidungskriterien und Inhalt der Outsourcing-Vertragsgestaltung:
 - Informations- und Prüfungsrechte der internen Revision und externen Prüfer
 - Informations- und Prüfungsrechte sowie der Kontrollmöglichkeiten der Aufsicht
 - Gestaltung von Weisungsrechten
 - Beachtung der datenschutzrechtlichen Anforderungen
 - Angemessene Kündigungsfristen
 - Service Provider muss versicherungsaufsichtsrechtliche Anforderungen einhalten
 - Service Provider muss das Versicherungsunternehmen über Entwicklungen informieren, welche die ordnungsgemäße Leistungserfüllung beeinträchtigen
- **VAG § 5 (3):** Differenzierung zw. Funktionsausgliederung* / -auslagerung (*BaFin)
- **VAG § 64 a (4):** Auskunfts- und Weisungsbefugnisse

Solvency II Überblick



Solvency II - Säule 2 - Bedeutung für Outsourcing

Anforderungen für Outsourcing von Versicherungen (Guidelines 60, 62 u 14)

- 1) Outsourcing Policy
- 2) Verantwortliche/r für ausgegliederte "key-function" in Organisation des Serviceempfängers
- 3) Serviceempfänger muss Service Provider lokale Anforderungen auferlegen, bei key function: "fit and proper" für die Aufgabe

Outsourcing darf nicht führen zu einer:

- materiellen Beeinträchtigung der Qualität des Governance Systems
- übermäßigen Erhöhung des Betriebsrisikos
- Beeinträchtigung der Kontrolle durch Aufsichtsbehörden
- Verschlechterung der zufriedenstellenden Leistungserbringung des Versicherungsunternehmens

Solvency II – Säule 2 - Kriterien für Outsourcing

(Gemäss EIOPA-BoS-14/253 Guideline 60)



- **Bei Auslagerung von Funktionen oder Tätigkeiten ist zu prüfen, ob :**
 - Outsourcing i.S.v. Solvency II,
 - ausgelagerte Teile **“critical or important”** für Leistungserbringung der Versicherung, oder
 - Key Functions
- **Outsourcing i.S.v. Solvency II:**

Jede Vereinbarung, durch die Dienstleister (extern oder gruppenintern) Service oder Tätigkeit längerfristig übernimmt, die vom Versicherungsunternehmen selbst durchgeführt würde (Article 13 Directive 2009/138/EC). Ggf. zusätzliche Anforderungen zu beachten.

Nicht: einmaliges Einschalten eines Dienstleisters oder kleinere Auslagerung
- Solvency II gilt für bestehende und zukünftige outsourcing Verträge

Solvency II – Säule 2 - Kriterien für Outsourcing

(Gemäss EIOPA-BoS-14/253 Guideline 60)



“Critical or important functions or activities”:

- Funktionen oder Aktivitäten essentiell für den Geschäftsbetrieb
- Versicherungsaufsicht muss vor Outsourcing von “critical or important functions or activities” informiert werden (erst recht Key Functions)

“Key functions”:

- Risk Management, Internal Audit, Actuarial und Compliance
- Versicherungen können weitere “key functions” bestimmen
- Für “Key Functions” strengere Anforderungen in spezifischen Bereichen
- Versicherungsunternehmen können Funktionen definieren, soweit keine speziellen Solvency II Vorgaben

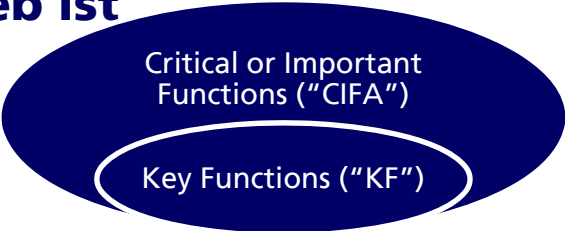
Solvency II Outsourcing Zusammenfassung

“Critical or Important Functions and Activities”

Critical or Important Function and Activities

CIFA Beispiele

- Die Outsourcing Anforderungen von Solvency II gelten für **critical or important functions and activities (“CIFA”)**
- Jedes Versicherungsunternehmen muss seine CIFA selbst definieren, abhängig davon ob **eine Funktion oder Aktivität essential für seinen Betrieb ist**
- Solvency II enthält CIFA Beispiele:
- Wenn zusätzliche **Funktionen oder Aktivitäten essentiell für den Geschäftsbetrieb eines Unternehmens sind**, gelten sie als CIFA
- Accounting und Finance
- Underwriting
- Design und Preisgestaltung von Versicherungsprodukten
- Investment management
- Claims handling
- Betrieb und Wartung von IT Anwendungen, die zur Ausführung von CIFA notwendig sind
- Zugang, Transfer, Speicherung von Daten, die für eine CIFA notwendig sind



Critical or Important Functions (“CIFA”)

Key Functions (“KF”)

SII OS Requirements reflected in OS Ts&Cs



No	Requirements	Reference / Source		
		L1	L2	L3
1	The insurance undertaking must conclude a written outsourcing agreement which shall clearly state all of the following:		274(4)	
a)	duties and responsibilities of both parties		274(4) (a)	
b)	service provider's commitment to comply with all applicable laws, regulatory requirements and guidelines, as well as policies approved by the insurance undertaking and to cooperate with the undertaking's supervisory authority	38(1)(a)	274(4) (b)	
c)	service provider's obligation to disclose any development which may have material impact its ability to carry out outsourced functions / activities		274(4) (c)	
d)	service provider can only terminate the outsourcing agreement with a notice period sufficiently long to enable the insurance undertaking to find an alternative solution		274(4) (d)	
e)	the insurance undertaking is able to terminate the outsourcing agreement without detriment to the continuation and quality of its provision of services to policy holders		274(4) (e)	

SII SO Requirements reflected in OS Ts&Cs



No	Requirements	Reference / Source		
		L1	L2	L3
1	The insurance undertaking must conclude a written outsourcing agreement which shall clearly state all of the following:		274(4)	
j)	the insurance undertaking may obtain information about the outsourced activities / functions and issue instructions		274(4) (j)	
k)	the terms and conditions under which the service provider may sub-outsource any of the outsourced functions / activities		274(4) (k)	SG2.28 6
l)	the service provider's duties and responsibilities deriving from its agreement with the undertaking shall remain unaffected by any sub-outsourcing taking place		274(4) (l)	

SII OS Requirements reflected in OS Ts&Cs



No	Requirements	Reference / Source		
		L1	L2	L3
1	The insurance undertaking must conclude a written outsourcing agreement which shall clearly state all of the following:		274(4)	
f)	the insurance undertaking reserves the right to be informed about the outsourced functions / activities and their performance by the services provider as well as a right to issue general guidelines and individual instructions at the address of the service provider		274(4) (f)	
g)	the service provider shall protect any confidential information relating to the undertaking and its policyholders, beneficiaries, employees, contracting parties and all other persons		274(g)	
h)	the insurance undertaking, its external auditor and the supervisory authority have effective access to all information relating to the outsourced functions / activities including carrying out on-site inspections of the business premises of the service provider	38(1)(b) ,(c)	274(4) (h)	
i)	where appropriate and necessary for the purposes of supervision, the supervisory authority may address questions directly to the service provider to which the service provider shall reply		274(4) (i)	

Solvency II Anforderungen für Outsourcing Verträge

- gelten für Outsourcing von key functions oder CIFA
- gelten für internes und externes Outsourcing
- Benachrichtigungspflichten
- Solvency II OS Anforderungen müssen in Outsourcing Verträgen bzgl. key functions oder CIFA von Versicherungsunternehmen mit Service Providern berücksichtigt sein