

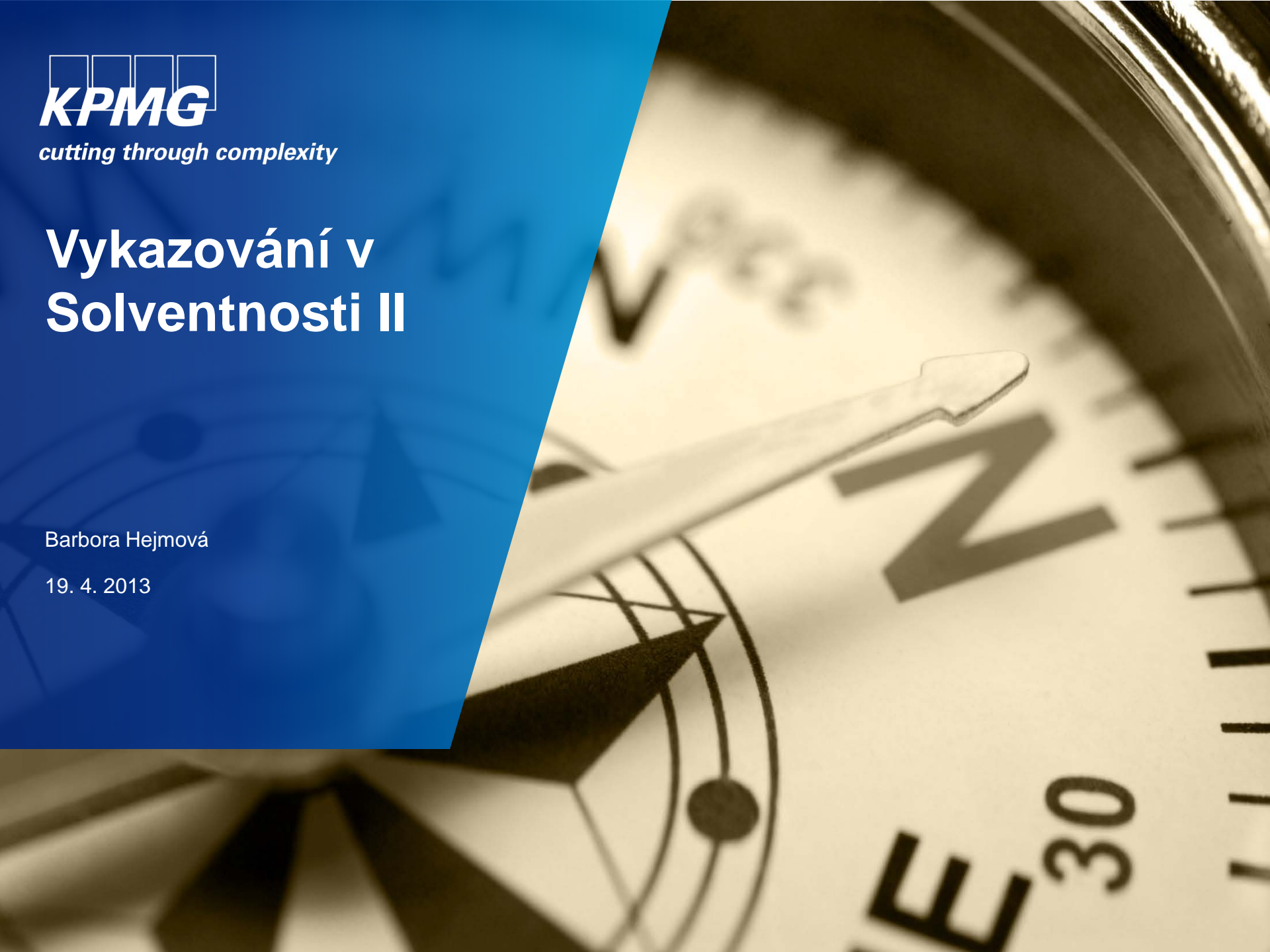


cutting through complexity

Vykazování v Solventnosti II

Barbora Hejmová

19. 4. 2013



Regulatorní požadavky SII reportingu

- Regulatorní požadavky Level 1, Level 2 a Level 3

Celkový přehled – Vykazování v Solvency II

- Kdo, Co, Komu, Kdy, Jak

Quantitative Reporting Templates – QRTs

- Jednotlivé oblasti QRTs

Přechodná opatření v rámci příprav na Solvency II

- Reporting orgánům dohledu



cutting through complexity

Regulatorní požadavky na reporting

Tři pilíře

Pilíř 1:

Kvantitativní kapitálové požadavky

- Technické rezervy
- Minimální požadovaný kapitál (MCR)
- Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)

Pilíř 2:

Kvalitativní požadavky

- Procesy řízení rizika a kontroly
- Kvalitativní hodnota rizikového kapitálu
- Zapracování do firemních principů a metod
- ORSA

Pilíř 3:

Reporting a publikování

- Reporty pro orgán dohledu
- Přílohy
- Zveřejněné metodologie a předpoklady

Implementace Solvency II - Lamfalussyho proces

Jedná se o čtyřstupňový proces implementace právních předpisů evropské legislativy pro oblast finančního trhu

Level 1 – Evropská rada a Evropský parlament přijme rámcovou směrnici navrhovanou Evropskou komisí. Tímto jsou stanoveny rámcové principy Solvency II režimu.

Level 2 – Aby mohly být dosaženy rámcové principy Solvency II směrnice, jsou připraveny detailnější prováděcí předpisy. Tyto prováděcí předpisy připravuje EIOPA na základě konzultací s účastníky pojistného trhu.

Level 3 – Spolupráce na úrovni národních dohledových orgánů. Level 3 má pak zajistit harmonickou implementaci jednotlivých oblastí Solvency II regulace v členských státech evropské unie.

Level 4 – Když je Solvency II implementována, tak Evropská komise musí zajistit, že členské státy jsou v souladu se Solvency II legislativou.

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4

Co to je?

Solvency II Rámcová Směrnice
(Directive)

Prováděcí předpisy

Standardy a doporučení

Vyhodnocování

Co obsahuje?

Celkový rámec Solvency II

Detailnější prováděcí předpisy

Standardy a doporučení
dohledových orgánů

Kontrola implementace
legislativy

Směrnice Evropského parlamentu a Rady EU – Solvency II Directive (2009/138/EC)

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4

Článek 35 – Informace, které se poskytují pro účely dohledu (*Supervisory reporting*) :

- V předem stanovených lhůtách nebo nastanou-li předem stanovené události
- Poskytnuté informace musejí být – přístupné, úplné, v průběhu konzistentní, spolehlivé a srozumitelné

Článek 51 - 56 – Zveřejňování informací (*Public disclosure*):

- Zesílení kontroly tržní disciplíny skrze **Zprávu o solventnosti a finanční situaci** (*Solvency and Financial Conditions Report - SFCR*)
- Orgán dohledu může povolit pojišťovnám nebo zajišťovnám nezveřejňovat potenciálně citlivé informace
- Zpráva podléhá schválení správního, řídicího nebo kontrolního orgánu a zveřejňuje se až po tomto schválení
- Pokud členské státy uplatňují možnost navýšení kapitálu (capital add-on) tak společnosti po dobu přechodné fáze (5let) nemusí tyto částky separátně oddělovat od celkové hodnoty solventnostního kapitálového požadavku

Reporting pro účely dohledu (*Supervisory reporting*)

Obsahuje:

- *Zpráva o solventnosti a finanční situaci* (**Solvency and Financial Conditions Report – SFCR**)
- *Pravidelná zpráva orgánu dohledu* (**Regular Supervisory Report – RSR**)
- *ORSA report* (**ORSA supervisory report**)
- *Roční a kvartální kvantitativní reporty* (**Quantitative Reporting Templates – QRTs**)

Přechodné Informační požadavky

- V souvislosti s prvním rokem platnosti Solvency II, společnost musí předložit orgánu dohledu:
 - Otevírací bilanci aktiv a pasiv
 - Popis rozdílů v ocenění podle SII a podle současného oceňování (pro každou významnou třídu aktiv a pasiv)
 - Solventnostní kapitálový požadavek (**Solvency Capital Requirement – SCR**) spočtený k datu otevírací bilance
 - Minimální kapitálový požadavek (**Minimal Capital Requirement – MCR**) spočtený k datu otevírací bilance

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4

Zveřejňování informací (*Public disclosure*)

Obsahuje:

- Zprávy o solventnosti a finanční situaci (**Solvency and Financial Conditions Report – SFCR**)
- Roční kvantitativní reporty (**Quantitative Reporting Templates – QRTs**)

Způsob zveřejňování:

- Na internetových stránkách pojišťovny nebo zajišťovny (nebo asociace) – dostupnost nejméně 5 let;
- Na žádost
 - Elektronická verze (pokud není vyvěšena na internetových stránkách) – do 10 dní od vyžádání; uchovávat po dobu 5 let
 - Výtisk – do 20 dní od vyžádání, uchovávat po dobu 2 let

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4

Final Report

- V červenci 2012 EIOPA vydala tzv. „**Final Report**“ jako závěr předchozích dvou konzultací týkajících se Pilíře 3

Obsahuje:

- Komentáře k jednotlivým dotazům od účastníků předchozích dvou konzultací
- Návrh ročních a kvartálních kvantitativních výkazů (**Quantitative Reporting Templates** – QRTs)
 - Aktualizované excelovské výkazy (zvláště výkazy pro Solo entity a Skupiny, dále pak informace pro **financial stability reporting**);
 - Aktualizované doplňující údaje k výkazům - **Summary docs** a **LOGs**
- Návrh směrnic pro kvalitativní část výkazů orgánům dohledu a veřejnosti
- Návrh směrnic týkající se procesu vykazování orgánům dohledu a veřejnosti

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4

Stále se však nejedná o konečnou verzi a dokumenty mohou podléhat dalším změnám, zejména s ohledem na Omnibus II Directive:

Možné očekávané změny:

- Rozsah kvartálního reportingu
 - Výkazy týkající se vykazování kapitálu společnosti (*Own funds*)
 - Výkazy jednotlivých rizikových modulů SCR
 - Výkazy technických rezerv
 - Aktivita po zemích (*Activity by Country*)
 - Výkazy pro RFF (*Ring Fenced Fund*)
-
- Následné upřesnění zjednodušujících metod (simplification method) pro výpočet technických rezerv a SCR.
 - Specifikování reportingových požadavků na pobočky pojišťoven ze třetích zemích sídlících na území Evropské unie.
 - Případné změny struktury reportů s ohledem na vyvíjející se reportingový jazyk – XBRL (eXtensible Business Reporting Language)

Level

Level 1

Level 2

Level 3

Level 4



cutting through complexity

Celkový přehled – Vykazování v Solvency II

Kdo, Co, Komu, Kdy, Jak

Oblast působnosti (Directive):

- *„Tato směrnice se vztahuje na pojišťovny poskytující přímé životní a neživotní pojištění usazené nebo hodlající se usadit na území členského státu.“*
- *„Vztahuje se rovněž na zajišťovny, které provozují pouze zajišťovací činnosti a které jsou usazeny na území členského státu nebo zamýšlejí se tam usadit.“*

Vynětí z oblasti působnosti z důvodů velikosti:

- Velmi malé pojišťovny splňující určité podmínky - objem hrubého ročního výnosu z pojistného nepřekročí 5 milionu EUR, celková hodnota technických rezerv nepřekročí 25 milionu EUR.
- Pokud jsou stanovené limity na velikost pojišťovny překročeny ve třech po sobě následujících letech, použije se tato směrnice od čtvrtého roku.

Reportingové požadavky zvlášť pro:

Pojišťovna/
Zajišťovna Solo

Pojišťovna/
Zajišťovna
Skupina

Quantitative Reporting Templates (QRTs)

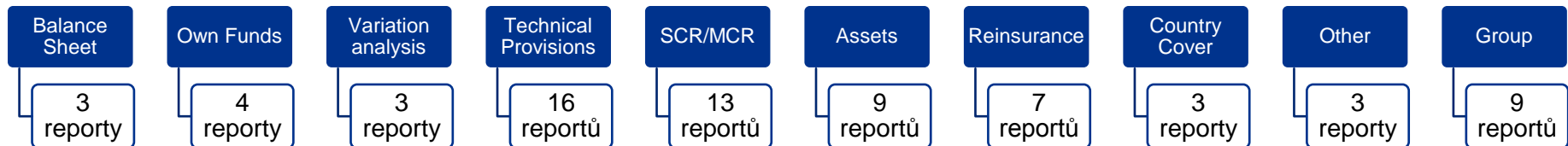
- Level 3 – Final Report



Návrh ročních a kvartálních kvantitativních reportů

Solo	Skupiny
Roční výkazy pro reporting - Solo	Roční výkazy pro reporting – Skupiny
Kvartální výkazy pro reporting - Solo	Kvartální výkazy pro reporting – Skupiny
Ročně zveřejňované výkazy - Solo	Ročně zveřejňované výkazy – Skupiny

- Samotné výkazy v excelu - **QRTs**
- Doplňující informace k celému reportu - **Summary docs**
- Definice jednotlivých políček reportu - **LOGs**



SFCR a RSR

Zprávy o solventnosti a finanční situaci (*Solvency and Financial Conditions Report - SFCR*)

- Draft Level 2 – Oddíl I - Kapitola XII (Public disclosure), Příloha PD1
- Level 3 – Final Report

Pravidelná zpráva orgánu dohledu (*Regular Supervisory Report – RSR*)

- Draft Level 2 – Oddíl I - Kapitola XIII (Supervisory reporting), Příloha PD1

Oba reporty mají stejnou strukturu, liší se však požadavky v jednotlivých sekcích:

- A: Činnost a výkonnost pojišťovny nebo zajišťovny (**Business and performance**)
- B: Řídící a kontrolní systém (**System of governance**)
- C: Rizikový profil (**Risk profile**)
- D: Oceňovací metody (**Valuation for solvency purposes**)
- E: Řízení kapitálu (**Capital management**)
- Dodatečné informace (**Additional information**)

Regular Supervisory Report (RSR) obsahuje dodatečné informace, které nejsou obsaženy v Solvency and Financial Conditions Report (SFCR).

ANNEX PD1 STRUCTURE OF THE SOLVENCY AND FINANCIAL CONDITION REPORT AND REGULAR SUPERVISORY REPORT

Summary

A. Business and Performance

- A.1 Business
- A.2 Underwriting Performance
- A.3 Investment Performance
- A.4 Performance of other activities
- A.5 Any other information

B. System of Governance

- B.1 General information on the system of governance
- B.2 Fit and proper requirements
- B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment
- B.4 Internal control system
- B.5 Internal audit function
- B.6 Actuarial function
- B.7 Outsourcing
- B.8 Any other information

C. Risk Profile

- C.1 Underwriting risk
- C.2 Market risk
- C.3 Credit risk
- C.4 Liquidity risk
- C.5 Operational risk
- C.6 Other material risks
- C.7 Any other information

D. Valuation for Solvency Purposes

- D.1 Assets
- D.2 Technical provisions
- D.3 Other liabilities
- D.4 Alternative methods for valuation
- D.5 Any other information

E. Capital Management

- E.1 Own funds
- E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement
- E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement
- E.4 Differences between the standard formula and any internal model used
- E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement
- E.6 Any other information

Co - Struktura SFCR a RSR

A: Business and Performance	B: System of Governance	C: Risk Profile	D: Valuation for solvency purposes	E: Capital Management
A.1 Business A.2 Underwriting Performance A.3 Investment Performance A.4 Performance of other activities A.5 Any other information A.6 Additional group information	B.1 General information on the system of governance B.2 Fit and proper requirements B.3 Risk Management System including the ORSA B.4 Internal Control System B.5 Internal audit function B.6 Actuarial function B.7 Outsourcing B.8 Any other information B.9 Additional group information	C.1 Underwriting risk C.2 Market risk C.3 Credit risk C.4 Liquidity risk C.5 Operational risk C.6 Other material risks C.7 Any other information C.8 Additional group information	D.1 Assets D.2 Technical provisions D.3 Other liabilities D.4 Alternative methods for valuation D.5 Any other information D.6 Additional group information	E.1 Own funds E.2 Solvency capital requirements and Minimum capital requirements E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the SCR E.4 Differences between the standard formula and any internal model used E.5 Non-compliance with the minimum capital requirement and non-compliance with the solvency capital requirement E.6 Any other information E.7 Additional group information

Own Risk and Solvency assessment (ORSA) Supervisory report

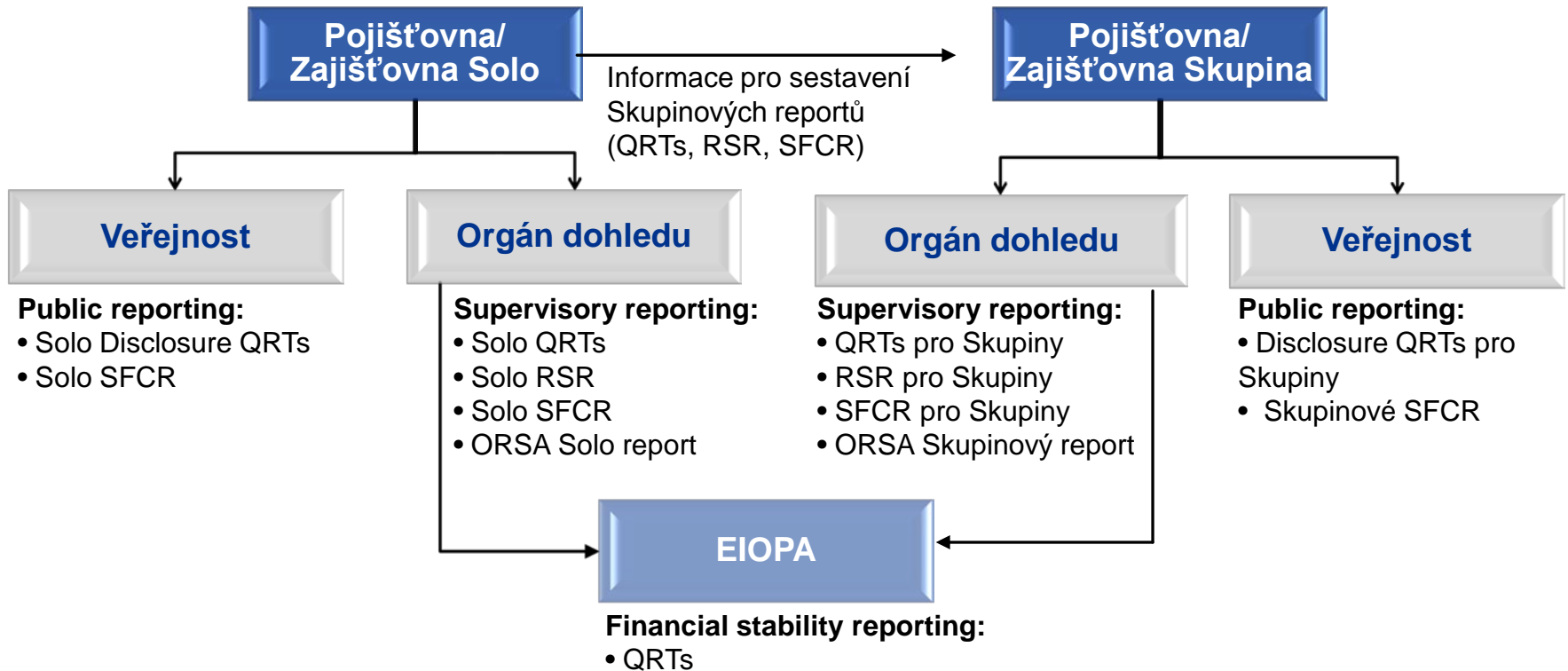
- Draft Level 2 – Oddíl I - Kapitola XIII (Supervisory reporting),
- Level 3 – Guidance 3 – ORSA report

Obsah ORSA reportu:

- Výsledky včetně závěrů plynoucí z ORSA k danému období
- Popis použitých metod a předpokladů pro dané projekce
- Popis ORSA procesu včetně prokázání řádné dokumentace procesu
- Popis jakým způsobem je ORSA implementovaná a zda management společnosti používá výsledky ORSA k řízení společnosti



Společnost vytváří ORSA report pravidelně jednou ročně a do 2 týdnů od ukončení má být doručen orgánu dohledu.



QRTs – Quantitative Reporting Template

RSR – Regular Supervisory Reporting

SFCR – Solvency and Financial Conditions Report

ORSA report – Own Risk Solvency Assessment Supervisory report

Kdy

	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	
	1.Q			2.Q			3.Q			4.Q			
Rok 1	14 týdnů			Balance sheet, SCR, MCR									
				8 týdnů		Kvartální QRTs, 1. Q	8 týdnů		Kvartální QRTs, 2. Q	8 týdnů		Kvartální QRTs, 3. Q	
Rok 2	8 týdnů		Kvartální QRTs, 4. Q	7 týdnů		Kvartální QRTs, 1. Q	7 týdnů		Kvartální QRTs, 2. Q	7 týdnů			Kvartální QRTs, 3. Q
	20 týdnů			Roční QRTs, Rok 1									
	20 týdnů			RSR, SFCR, Rok 1									
Rok 3	7 týdnů		Kvartální QRTs, 4. Q	6 týdnů		Kvartální QRTs, 1. Q	6 týdnů		Kvartální QRTs, 2. Q	6 týdnů			Kvartální QRTs, 3. Q
	18 týdnů			Roční QRTs, Rok 2									
	18 týdnů			RSR*, SFCR Rok 2									

* RSR – závisí na rozhodnutí regulátora, nejméně jednou za 3 roky

XBRL – eXtensible Business Reporting Language

- Konzultační materiál – červenec 2011 - Introduction to the Technical Consultation on the Solvency II XBRL Taxonomy
- Level 3 - Final Report
- Volně dostupný nástroj sloužící k elektronické komunikaci obchodních informací mezi zúčastněnými stranami
- Již používaný nástroj pro obchodní a finanční reporting nejen v Evropě, ale po celém světě

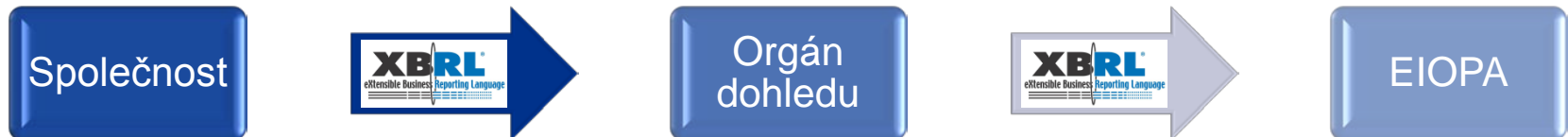


Dnes:

- Prostřednictvím automatizovaného informačního systému dostupného skrze internetový prohlížeč, který je určen pro sběr strukturovaných dat od vykazujících subjektů

Návrh:

- Zavedení XBRL může mít dopad jak na Společnost tak na orgány dohledu
- Rozhodnutí používat XBRL nebude mít dopad na obsah, ale na strukturu a design QRTs



Vykazování v Solvency II - shrnutí

Kdo:

Pojišťovna/
Zajišťovna Solo

Pojišťovna/
Zajišťovna Skupina

Komu:



Co:

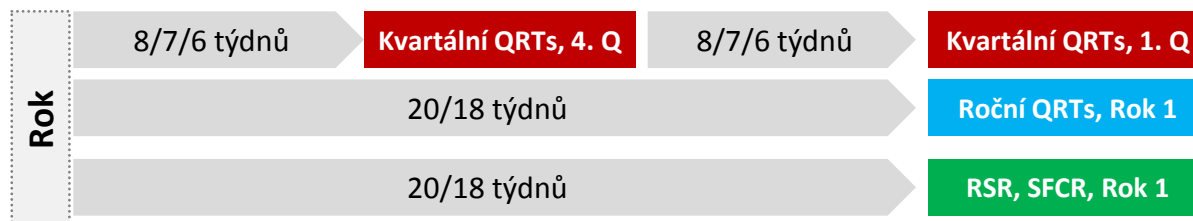
QRTs – Quantitative Reporting Template

RSR – Regular Supervisory Reporting

SFCR – Solvency and Financial Conditions Report

ORSA report – Own Risk Solvency Assessment Supervisory report

Kdy: Kvartálně/ročně



Jak:





cutting through complexity

Quantitative Reporting Templates - QRTs

Quantitative Reporting Templates (QRTs)

- Level 3 – Final Report

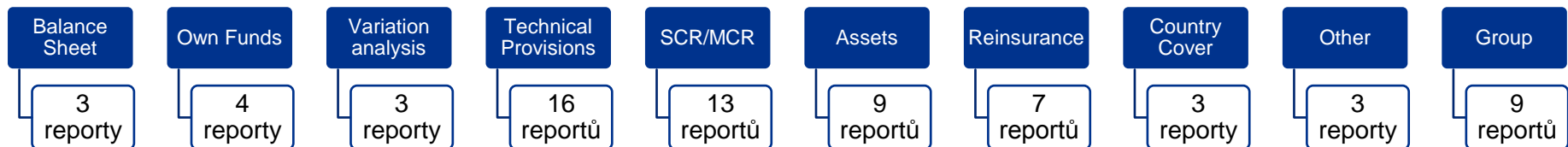


Návrh ročních a kvartálních kvantitativních reportů

Solo	Skupiny
Roční výkazy pro reporting - Solo	Roční výkazy pro reporting – Skupiny
Kvartální výkazy pro reporting - Solo	Kvartální výkazy pro reporting – Skupiny
Ročně zveřejňované výkazy - Solo	Ročně zveřejňované výkazy – Skupiny

- Samotné výkazy v excelu - **QRTs**
- Doplňující informace k celému reportu - **Summary docs**
- Definice jednotlivých políček reportu – **LOGs**

Oblasti QRTs:

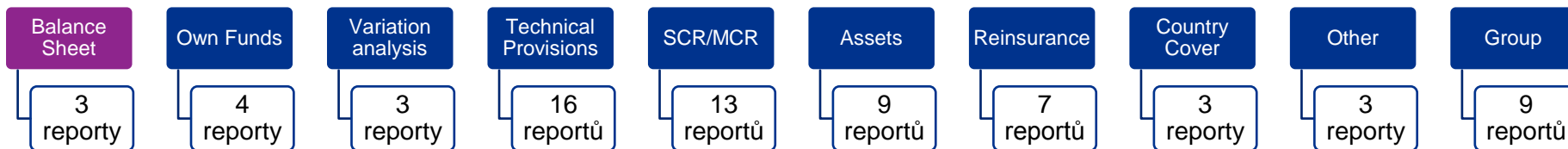


Přehled QRTs

	Total	Balanc e Sheet	Own Funds	Variation analysis	Technical Provisions	SCR/ MCR	Assets	Reinsur ance	Country Cover	Other	Group
Kvartální reporting - Solo	20	1	1	n/a	2	3	7	3	1	2	n/a
Kvartální reporting - Skupiny	13	1	1	n/a	n/a	1	6	1	1	2	n/a
Roční reporting - Solo	48	3	2	3	14	12	5	6	2	1	n/a
Roční reporting - Skupiny	35	3	1	n/a	2	10	5	3	1	1	9
Ročně zveřejňování – Solo	11	1	1	n/a	3	5	n/a	n/a	1	n/a	n/a
Ročně zveřejňování – Skupiny	7	1	1	n/a	n/a	3	n/a	n/a	1	n/a	1

QRTs

Balance Sheet



Balance Sheet:

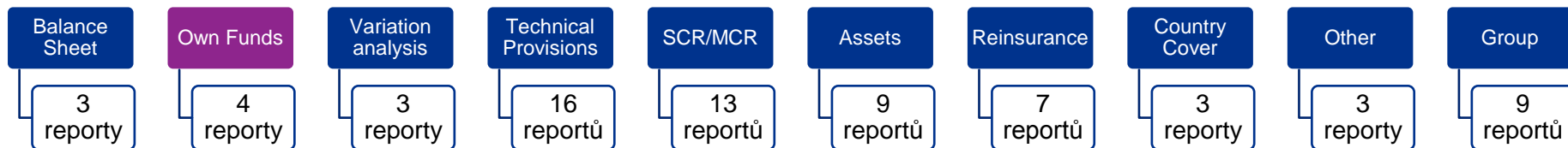
- **BS-C1: Rozvaha**
- **BS-C1B: Podrozvaha**
- **BS-C1D: Zjednodušená rozvaha po měnách**
- Investiční aktiva agregovány podle typu instrumentu tzv. CIC code (ne podle IFRS klasifikace AFS, HTM,...)
- Technické rezervy nejsou vykazovány podle typu technické rezervy, ale podle Solvency II Line of Business (včetně Statutárního ocenění)
- Soulad mezi reportem Rozvahy a reporty Aktiv, Technických rezerv a Zajištění

Threshold:

- **BS-C1D zjednodušená rozvaha po měnách – 90% aktiv a pasiv**

C1	Cell not relevant	Cell used more than once in one single template
Balance sheet		
Assets	Solvency II value	Statutory accounts value
Goodwill		AS1
Deferred acquisition costs		AS24
Intangible assets	A2	AS2
Deferred tax assets	A26	AS26
Pension benefit surplus	A25B	AS25B
Property, plant & equipment held for own use	A3	AS3
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	A4+A5+A6+A7B+A8E+A9+A10A+A10B+A11	AS4+AS5+AS6+AS7B+AS8E+AS9+AS10A+AS10B+AS11
Property (other than for own use)	A5	AS5
Participations	A6	AS6
Equities	A7B+A7+A7A	AS7B+AS7+AS7A
Equities - listed	A7	AS7
Equities - unlisted	A7A	AS7A
Bonds	A8E+A8+A8A+A8C+A8D	AS8E+AS8+AS8A+AS8C+AS8D
Government Bonds	A8	AS8
Corporate Bonds	A8A	AS8A
Structured notes	A8C	AS8C
Collateralised securities	A8D	AS8D
Investment funds	A9	AS9
Derivatives	A10A	AS10A
Deposits other than cash equivalents	A10B	AS10B
Other investments	A11	AS11
Assets held for index-linked and unit-linked funds	A12	AS12
Loans & mortgages (except loans on policies)	A14=A14B+A14C	AS14
Loans & mortgages to individuals	A14B	
Other loans & mortgages	A14C	
Loans on policies	A14A	AS14A
Reinsurance recoverables from:		
Non-life and health similar to non-life	A16=A17A+A19B+A19A	AS16=AS17A+AS19B+AS19A
Non-life excluding health	A17A=A17+A18	AS17A=AS17+AS18
Health similar to non-life	A17	AS17
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	A18	AS18
	A19B=A19A+A19	AS19B=AS18A+AS19

QRTs Own Funds



Own Funds:

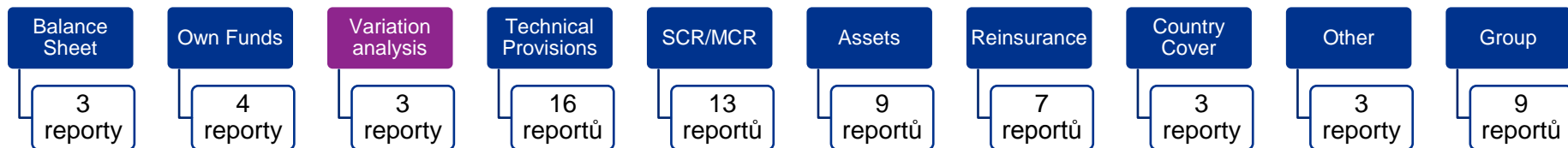
- **OF-B1: Kapitál – roční výkaz – solo entity**
- **OF-B1A: Kapitál – roční výkaz - Skupiny**
- **OF-B1Q: Kapitál – kvartální report – zjednodušený výkaz**
- **Participations: Účast v jiných společnostech**
- Dlouhý a zdánlivě komplikovaný report, obsahuje však poměrně dost součtových vzorců,
- Částečně je plněn z jiných QRTs – SCR/MCR, Rozvaha
- Většina položek kapitálu se nevztahuje na český pojistný trh - podřízené účty vzájemných pojišťoven (Subordinated mutual members accounts), prioritní akcie (Preference share), doplňkový kapitál (Ancillary own funds),....

Threshold:

- **n/a**

OF-B1A (solo)	Cell not relevant	Cell used more than once in one simple template	Cell reported in a different template	Formula
Own funds (annual template - for solo)				
Basic own funds				
Own funds items that meet the criteria in COF2, COF4, COF5 or TOF4				
	Total	Tier 1 COF1 (1)(a), (1)(b), (1)(c) and (1)(f) items	Tier 1 COF1 (1)(a), (1)(b), (1)(c), and (2) items	Tier 2 Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)	A1=B1+C1	B1=B2		C1=C3
Share premium account related to ordinary share capital	A2=B2+C2	B2=D24		C2=D25
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-like undertakings	A3=B3+C3	B3=D27		C3=D26
Subordinated mutual member accounts	A4=B4+C4+D4		B4=B76	C4=D76 D4=F76
Surplus funds	A4=B4	B4=B205		
Preference shares	A4=B4+C4+D4	B4=B52	C4=C52	D4=F52
Share premium account related to Reconciliation reserve (solo)	A4=B4+C4+D4	B4=B28	C4=C28	D4=F28
Subordinated liabilities	A10=B10+C10+D10	B10=B29	B10=B96	C10=C98 D10=F98
An amount equal to the value of net deferred tax assets	A10=B10			C10=C50 D10=F50
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	A10=B10+C10+D10	B10=B102	B10=B102A	C10=C102 D10=F102
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria				
Total				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet	B102 = B41/B50 - B50/C1			
Deductions not included in the				
Total		Tier 1 COF1 (1)(a), (1)(b), (1)(d) and (1)(f) items	Tier 1 COF1 (1)(a), (1)(b), and (2) items	Tier 2
Deductions for participations in financial and credit institutions	A501 = B41/B501 - B501/C1	B501 = B70	C501 = C510	D501 = D510

Variation Analysis



Variation Analysis:

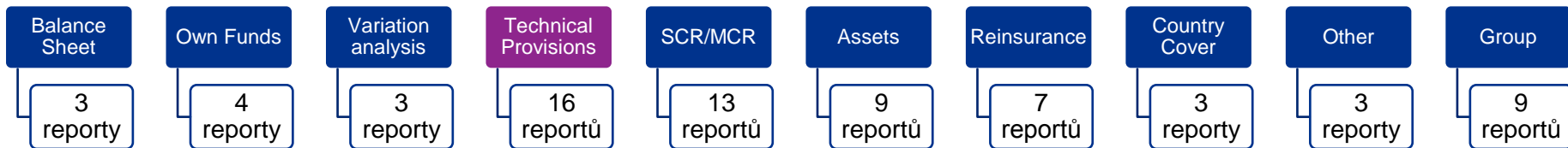
- **VA-C2A: Analýza změny primárního kapitálu (Basic own funds)**
- **VA – C2B: Analýza změny Excess of Assets over Liabilities změnou hodnoty investičních aktiv a finančních závazků**
- **VA-C2C: Analýza změny Excess of Assets over Liabilities změnou hodnoty technických rezerv**
- Roční změny – položky primárního kapitálu, hodnota aktiv, technických rezerv po jednotlivých částech
- Požadavek Variation analysis výkazů jen pro solo entity

Threshold:

- **Variation Analysis reporty budou požadovány od druhého roku platnosti Solvency II**

CZA	Cell not relevant	Cell used more than once in one single template	Cell reported in a different template	Formula
Summary analysis of changes in BOF				
Reconciliation with OF-B1				
Basic Own funds items				
Ordinary share capital (gross of own shares)	N1	O1	V1=N1-O1	Variation detailed in OF-B1
Share premium account (both related to preference shares and to ordinary share capital)	N2	O2	V2=N2-O2	Variation detailed in OF-B1
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	N3	O3	V3=N3-O3	Variation detailed in OF-B1
Subordinated mutual member accounts	N4	O4	V4=N4-O4	Variation detailed in OF-B1
Surplus funds	N5	O5	V5=N5-O5	Variation detailed in OF-B1
Preference shares	N6	O6	V6=N6-O6	Variation detailed in OF-B1
Reconciliation reserve	N7	O7	V7=N7-O7	See below
Subordinated liabilities (in Basic Own Funds)	N8	O8	V8=N8-O8	Variation detailed in OF-B1
An amount equal to the value of net deferred tax	N9	O9	V9=N9-O9	Variation detailed in OF-B1
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above (Article 67 COF10 of the Delegated Acts)	N10	O10	V10=N10-O10	Variation detailed in OF-B1
Variation of total BOF items before	=sum	=sum	V11=sum(V1-V10)	
Variation of components of reconciliation reserve				
Excess of assets over liabilities		V12		Variations of BOF explaine
Own shares (included as assets on the balance sheet)		V13		
Forseable dividends and distributions		V14		
Other basic own fund items		V15=sum(V1-V8)+V9-V10		
Restricted own fund items due to ring-fencing		V16		
Total variation of Reconciliation		V7 = V12-V13-V14-V15-V16		
Summary Analysis of Variation of Excess of Assets over Liabilities				
Changes due to investments and financial	C2B)		Template VA C2B	
Changes due to technical provisions	AA5NL + AA6L + AA6NL (VA C2C)		Template VA C2C	
Variations in capital basic own fund items and other items approved explained in OF - B1	V19+ -V15		Already mostly explained in OF-	
Variation in Deferred Tax position (var DTA-DTL)	V20		From BS-C1	

Technical Provisions - Life



Technical provisions Life – TP-F1,2,3,4

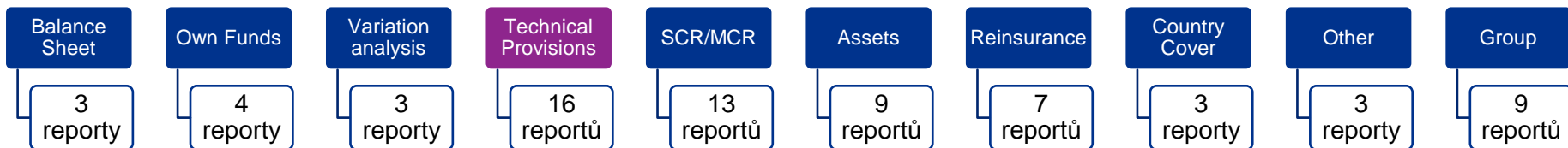
- Výpočet technických rezerv by měl být po rizikově homogenních skupinách minimálně však po SII LoB
- Společnosti musí zohlednit měnu závazku ve výpočtu technických rezerv
- Požadavek na vykázání procenta BE rezerv spočtených podle zjednodušených metod (Simplified methods)
- Reportovat seznam všech životních kontraktů agregovaných podle produktů (TP-F3)
- Variable annuities produkty se neprodávají na českém trhu
- Annuity plynoucí z neživotního pojištění (TP-E4) – po SII LoB a měně

Threshold:

- **BE technických rezerv závazků v jiných zemích – 90%**

F1	Cell not relevant	Cell used more than once in one single template	Cell reported in a different template	Formula	
Life and Health SLT Technical					
	Insurance with profit participation	Index-linked and un-linked insurance Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	Other life insurance Contracts without options and guarantees Contracts with options and guarantees	
Technical provisions calculated as a v	A1	A3		A5	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (Non-Replicable portfolio)					
Best Estimate Gross	B1	B2	B3	B4	B5
SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before Recoverables from SPV before Recoverables from Finite Reinsurance SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default reinsurance and SPV - total	CA1+CB1+CC1+CD1	CA2+CB2+CC2+CD2	CA3+CB3+CC3+CD3	CA4+CB4+CC4+CD4	CA5+CB5+CC5+CD5
	CB1	CB2	CB3	CB4	CB5
	CC1	CC2	CC3	CC4	CC5
	CD1	CD2	CD3	CD4	CD5
	C1	C2	C3	C4	C5
	D1+B1-C1	D2+B2-C2	D3+B3-C3	D4+B4-C4	D5+B5-C5
Risk Margin	E1	E2		E4	
Technical provisions - total recoverables from reinsurance and SPV - total	F1+A1-B1-E1	F2+A3-B2-E2		F4+A5-B4-E4	
	FBI+FI-C1	FBI+FI-C2		FBI+FI-C5	
Best Estimate of products with a surr	IA1	IA2		IA4	
ADDITIONAL INFORMATION					
Gross BE for different countries					
Home	J1	J2		J4	
AT	JA1	JA2		JA4	
BE	JB1	JB2		JB4	
CZ	JC1	JC2		JC4	
...	JD1	JD2		JD4	
other EEA (sum of not material countries)	JE1	JE2		JE4	
US	JF1	JF2		JF4	
CA	JG1	JG2		JG4	

Technical Provisions - NonLife



Technical provisions NonLife – TP-E1,2,3,4,6,7

- Vykazování zvlášť Premium provision, Claim provision
- Segmentace do HRG – počet HRG v daném SII LoB
- Sada vývojových trojúhelníků po LoBs a významných měnách
- Vývojové trojúhelníky – AY, UWY – konvence daná orgánem odhledu, anuity vyloučeny a reportovány na TP-F4
- Roční pohyb RBNS – výše RBNS, počet škod, výplaty
- Rozdělení škod – počet a výše škod v jednotlivých pásmech
- Největších 20 upsaných rizik
- Durace závazků životního a neživotního obchodu

Threshold:

- **Country a Currency threshold**

E3: Non-life Insurance Claims Information

Line of Business: A00
 Reporting Year: A01
 Currency: A02
 Accident year / Underwriting year: A03

Cell not relevant | Cell used more than once in one single template | Cell reported in a different template | Formula

Gross Claims Paid (non-cumulative)
 (absolute amount)

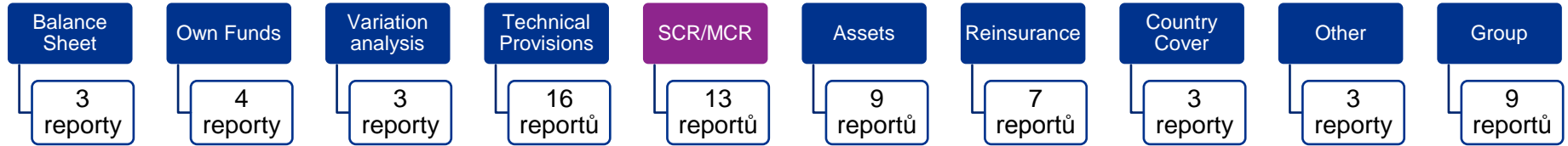
Year	Development year																In Current year
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Prior																	
N-4	A0	B0	C0	D0	E0	F0	G0	H0	I0	J0	K0	L0	M0	N0	O0	P0	
N-3	A1	B1	C1	D1	E1	F1	G1	H1	I1	J1	K1	L1	M1	N1	O1	P1	
N-2	A2	B2	C2	D2	E2	F2	G2	H2	I2	J2	K2	L2	M2	N2	O2	P2	
N-1	A3	B3	C3	D3	E3	F3	G3	H3	I3	J3	K3	L3	M3	N3	O3	P3	
N	A31	B31	C31	D31	E31	F31	G31	H31	I31	J31	K31	L31	M31	N31	O31	P31	
Total																	

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)
 (absolute amount)

Year	Development year																In Current year
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Prior																	
N-4	A17	B17	C17	D17	E17	F17	G17	H17	I17	J17	K17	L17	M17	N17	O17	P17	
N-3	A18	B18	C18	D18	E18	F18	G18	H18	I18	J18	K18	L18	M18	N18	O18	P18	
N-2	A19	B19	C19	D19	E19	F19	G19	H19	I19	J19	K19	L19	M19	N19	O19	P19	
N-1	A20	B20	C20	D20	E20	F20	G20	H20	I20	J20	K20	L20	M20	N20	O20	P20	
N	A21	B21	C21	D21	E21	F21	G21	H21	I21	J21	K21	L21	M21	N21	O21	P21	
Total																	

Net Claims Paid (non-cumulative)
 (absolute amount)

Year	Development year																In Current year
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Prior																	
N-4																	
N-3																	
N-2																	
N-1																	
N																	
Total																	



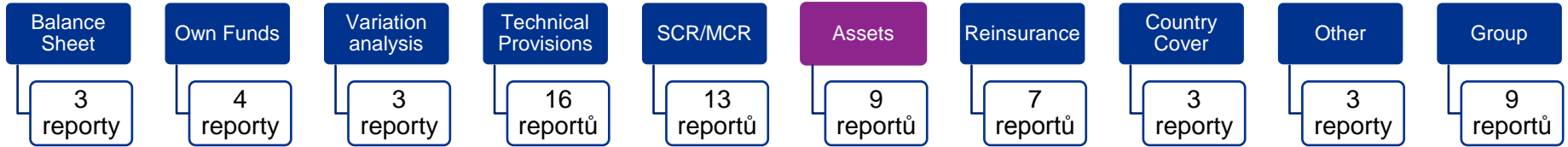
SCR/MCR

- Zvláštní reporty pro užití standardní formule, částečného interního modelu a úplného interního modelu
- Pro každé riziko (tržní, selhání protistrany, životní upisovací, zdravotní upisovací, neživotní upisovací, neživotní katastrofické a operační riziko) zvláštní report vyžadující detailní přehled
- SCR reportováno kvartálně pro účely finanční stability

The screenshot shows a detailed financial report table with multiple columns and rows. The table is organized into several sections, with some rows highlighted in green and others in orange. The columns likely represent different risk categories and financial metrics. The table is dense with data, including numerical values and text descriptions.

Threshold:

- n/a



Assets

- Klasifikace aktiv podle CIC kódu (CZ21, SK41, atd.)
- Detailní reporting aktiv investičního životního pojištění
- Reporty aktiv musejí být v souladu s vykazanými aktivy na rozvaze
- Look-through approach – rozklad investičních fondů po jednotlivých kategoriích a geografických oblastech
- Speciální report pro přijaté záruky
- Informace nejen o otevřených pozicích derivátů, ale zároveň i o uzavřených derivátech ve sledovaném období

Threshold:

- **Kvartální reporting – společnosti splňující stanovené podmínky nemusejí reportovat některé Assets reporty v prvních třech kvartálech**

D1

Investments Data - Portfolio list (detailed list of investments)

Cell not relevant	Cell used more than once in one	Cell reported in a different template	Formula

Identification section							
Portfolio	Fund number	Asset held in unit linked and index linked funds (Y/N)	ID Code	ID Code type	Asset pledged as collateral	Security Title	Issuer Name
Cell Number	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A8

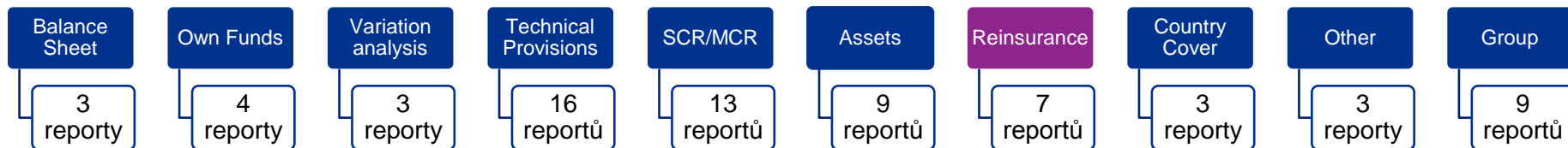
D2T

Derivatives data: historical derivatives trades

Cell not relevant	Cell used more than once in one single template	Cell reported in a different template	Formula

Purpose: it is required to report all the derivatives trades executed over the reporting period (e.g. from the 1st Jan to the 31st Dec) on a trade-by-trade approach, i.e. each transaction (buy, partial/total sell, unwind, exercise of options, etc) should be reported separately and do not off-set.

Identification section							
Portfolio	Fund number	Derivatives held in unit linked and index linked funds (Y/N)	ID Code	ID Code type	Counterparty ID	External rating	Rating agency
Cell Number	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A34



Reinsurance

- Prospektivní pohled na fakultativní zajištění. Povinnost zasílat aktualizovaný výkaz za minulý rok
- Prospektivní pohled na zajištné smlouvy vztahující se jen na neživotní pojištění
- Rozdělení informací týkající se zajištných smluv a zajišťovny
- Požadované kódy zajišťoven a brokerů budou vytvořeny EIOPOu
- Vydefinovaný seznam typů zajištění
- Hodnoty se nevykazují v reportingové měně ale v měně sjednaného zajištění

Threshold:

- **Fakultativní zajištění – 10 nejdůležitějších rizik pro životní a neživotní pojištění v daném SII LoB**

Reinsurance - J3

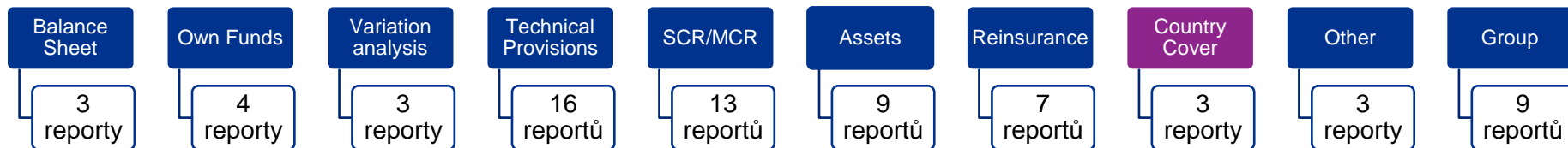
Share of reinsurers		Cell not relevant	Cell used more than once in one single template	Cell reported in a different template	Formula					
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
		Name of reinsured entity (only for group)	Code reinsurer	Legal name reinsurer	Type of reinsurer	Country of residency	Rating	Rating agency	Date rating assigned	Code broker
A1	B1		C1 (optional)	D1 (optional)	E1 (optional)	F1	G1	H1	I1	

The following coding system will be used for treaty reinsurance:

- 10: quota share
- 11: variable quota share
- 20: surplus
- 30: facultative-obligatory (facoblig)
- 31: open cover
- 40: stop loss (SL)
- 41: excess of loss (per event and per risk)
- 42: excess of loss (per risk)
- 43: excess of loss (per event)
- 44: excess of loss "back-up"
- 45: reinstatement cover
- 46: aggregate excess of loss
- 47: unlimited excess of loss
- 98: other proportional treaties
- 99: other non proportional treaties

QRTs

Country, Cover



Country, Cover

- **Cover:** Předepsané pojistné, náklady (pořizovací, administrativní, investiční, likvidace škod), vzniklé škody, zasloužené pojistné – včetně podílu zajištětele
- Navíc Top 5 zemí (měřeno hrubým předepsaným pojistným)
- Vykazování po Solvency II pojistných odvětvích (SII LoB)

- **Country:** Předepsané pojistné, vzniklé škody, provize
- Home country, země patřící Evropského hospodářského prostoru (EEA), mimo EEA
- Vykazování po odvětvích (Class)

Threshold:

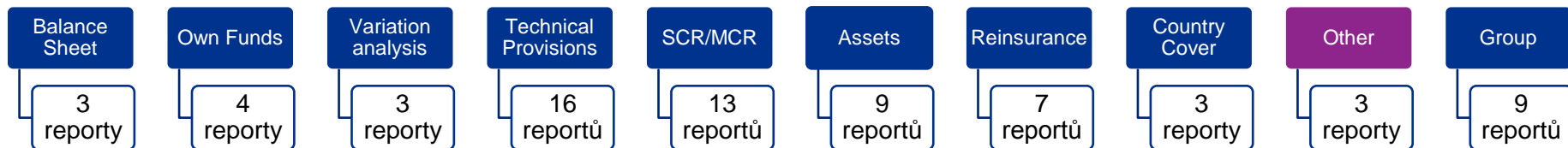
- **Cover – jen top 5 zemí**

Solvency II Line of Business - Life

No.	Name of SII LoB
30	Insurance with profit participation
31	Index-linked and unit-linked insurance
32	Other life insurance
33	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations

Class- Life

Class No.	Class name
Class I	Life insurance
Class II	Marriage assurance, birth assurance
Class III	Life insurance linked to investment funds
Class IV	Permanent health insurance
Class V	Tontines
Class VI	Capital redemption operations
Class VII	Management of group pension funds
Class VIII	Operations as per French "Code des assurances"
Class IX	Operations prescribed by or provided for in social insurance legislation



Other

- Reporty výhradně pro účely finanční stability (Financial Stability Purposes)
- **Profit and Loss** – Zisk nebo ztráta za účetní období odpovídající definici ve směrnici o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách pojišťoven z roku 1991
- **Profit or loss sharing** – poměr připsaného podílu na zisku za dané období a celkových technických rezerv (životní pojištění)
- **Lapses** – četnost ukončených pojistných smluv pro životní pojištění

Threshold:

- **Pro účely finanční stability - velké pojišťovací skupiny a velké solo společnosti přesahující celkovou hodnotu Solvency II aktiv ve výši 12 miliard EUR**

Profit and loss

Statutory Accounting: Profit&Loss	FS-1 A3
-----------------------------------	---------

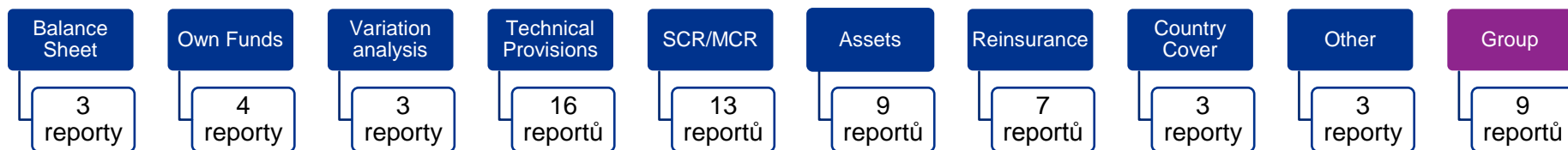
Profit or loss sharing

Average profit (or loss) sharing (i.e. own fund share of gain/loss)	FS-1 A6
---	---------

Lapses

Lapse/surrender rate contracts	FS-1 A1
Lapse/surrender rate volume	FS-1 A2

Legend	Scope
Blue reflects requirements of reporting for financial stability	Solo undertakings above the threshold and not belonging to groups with FS deadlines



Group

- Seznam podniků ve Skupině včetně typu společnosti a jakým objemem kapitálu se podílí na celkovém kapitálu Skupiny
- MCR, Own Funds, SCR po jednotlivých submodulech pro jednotlivé solo entity
- Jakou výši se jednotlivé pojišťovny/zajišťovny podílí na celkové výši skupinových technických rezerv
- Všechny významné operace uvnitř skupiny - kapitál, aktiva, závazky, zajištění

Threshold:

- **Pro významné operace uvnitř skupiny - 4 IGT (Intra group transaction) reports, threshold je stanoven skupinovým orgánem dohledu**

G04
Other regulated financial entities and other non-regulated financial entities including insurance holding companies

Legal name of the entity	Identification code	Aggregated or not Y/N	Type of capital requirement (closed list)	Notional SCR or Sectoral capital requirement	Notional MCR or Sectoral minimum capital requirement	Eligible Own Funds
A1	A2	A3	B1	C1	D1	E1

The closed list is the following:

1. Life insurance undertaking
2. Non life insurance undertaking
3. Composite undertaking
4. Insurance holding company
5. Mixed-activity insurance holding company
6. Credit institution, investment firm and financial institution
7. Institution for occupational retirement provision
8. Ancillary services undertaking
9. Non-regulated undertaking carrying out financial activities
10. Special purpose vehicle authorized
11. Special purpose vehicle other special purpose vehicle authorized

Quantitative Reporting Templates - shrnutí

Quantitative Reporting Templates (QRTs):

- Nekonzistence v požadavcích (např. Amount of gross TP calculated using simplified methods)
- Drobné chyby v reportech (např. mapping mezi Rozvahou BS-C1 a zjednodušenou rozvahou BS-C1D)
- Nejasné definice některých položek v QRTs (např. definice *Contracts with options and guarantees*)

Možné komplikace pro společnosti:

- Náročnost na detail
- Dostupnost dat (např. Look-through approach)
- Náročnost na dodržení navrhovaných termínů (kvartální reporting - 6 týdnů)
- Nestabilní požadavky na QRTs
- Úprava zdrojových systémů společnosti pro účely SII reportingu
- Dodatečné požadavky od Skupiny pro sestavení skupinových reportů



cutting through complexity

Přechodná opatření v rámcí příprav na Solvency II

Přechodná opatření v rámci příprav na Solvency II

Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) zveřejnil 27. března 2013 konzultační materiály, které zavedou přechodná opatření v rámci příprav na Solvency II.

Zveřejněné konzultační materiály upravují:

- Řídící kontrolní systém - CP13/008
- Systém řízení rizik a vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA) – CP 13/009
- Vykazování požadovaných informací vůči orgánům dohledu – CP 13/010
- Proces před-schvalování interního modelu pro výpočet kapitálových požadavků - CP 13/011

Časové milníky:

- Ukončení konzultací je stanoveno na **19. června 2013**
- Finální verze směrnic se očekává **září/říjen 2013**
- Směrnice zavádějící prozatímní opatření by měly platit od **1. ledna 2014**
- Tato opatření si kladou za cíl přimět národní regulátory zavést některé prvky Solvency II ještě před plánovaným dnem účinnosti Solvency II - **1. leden 2016**.

Consultation Paper on the Proposal for Guidelines on submission of information to national competent authorities 13/010 se skládá z:

- Samotný konzultační materiál 13/010 – 38 směrnic
- Příloha I – obsah kvantitativních reportů
- Příloha II a III – seznam položek a samotná podoba QRT výkazů
- Příloha IV – Solvency II Lines of Business
- Příloha V – CIC kódy
- Příloha VII - rekonciliační pravidla (tzv. Cross-templates Checks)

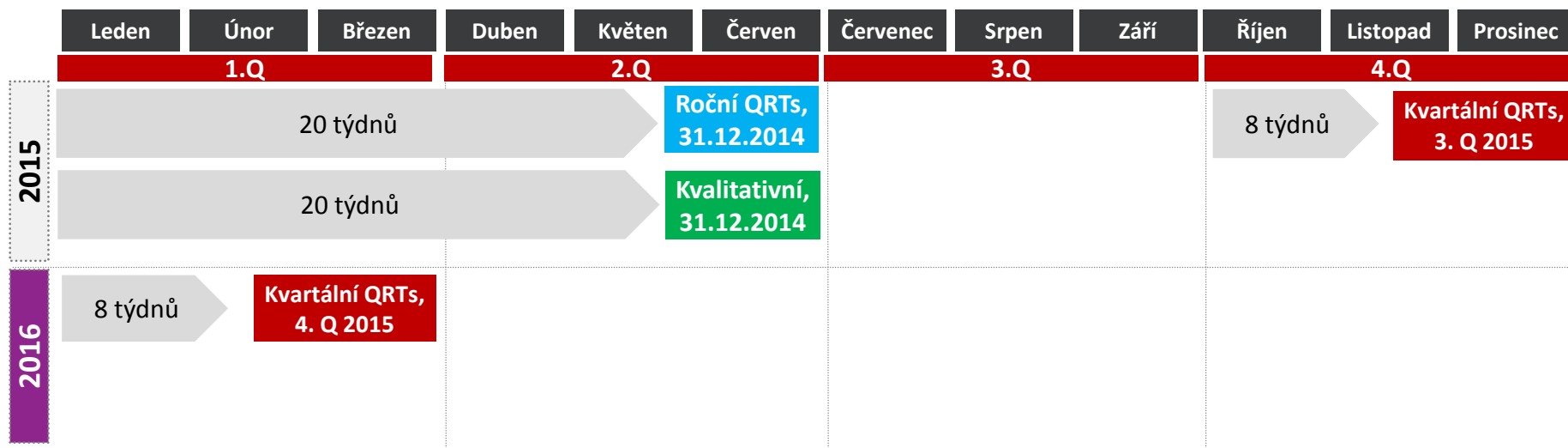
Konzultační materiál upravuje:

- Požadavek na jeden roční report a dva kvartální reporty před platností Solvency II
- Kvantitativní a kvalitativní část
- Navrhované termíny jsou stanoveny s ohledem na předpoklad účinnosti Solvency II od 1.1.2016 (datum bude revidováno na konci roku 2013 s ohledem na vývoj Omnibus II)

Termíny reportingu

Termíny reportingu:

- Konzultační materiály upravují jen reporting orgánům dohledu
- Požadavek na jeden roční report (kvantitativní i kvalitativní) a dva kvartální kvantitativní reporty před platností Solvency II
- Prozatímní výkaznictví podle Solvency II bude aplikováno společně se současnými vykazovacími povinnostmi pojišťoven
- Pro skupinový reporting je přidáno dalších 6 týdnů ke kvartálnímu a ročnímu reportingu



platnost Solvency II

Aktuální návrh vykazování se týká téměř celého pojistného trhu.

Konzultační materiál stanovuje omezení jakých společností se týká reporting v přechodné fázi:

- Solo roční – 80% místního pojistného trhu
- Solo kvartální – 50% místního pojistného trhu
- Skupiny roční - hodnota aktiv konsolidované rozvahy větší než 12 miliard EUR
- Skupiny kvartální - hodnota aktiv konsolidované rozvahy větší než 12 miliard EUR

Zohlednění zvlášť životního a neživotního pojištění:

- Životní – objem hrubé výše technických rezerv životní pojištění
- Neživotní – objem hrubého předepsaného pojistného plynoucí z neživotního pojištění

Pojišťovny a zajišťovny budou vybrány na základě ročních hodnot k 31.12.2012.

Lokální orgán dohledu by měl minimálně 11 měsíců před prvním sestavením výkazů oznámit na jaké společnosti se vztahuje vykazování v přechodné fázi SII.

Rozsah - Kvalitativní část reportingu (Narrative information)

B: System of Governance

- B.1 General information on the system of governance
- B.2 Fit and proper requirements
- B.3 Risk Management System including the ORSA
- B.4 Internal Control System

- B.8 Any other information
- B.9 Additional group information

D: Valuation for solvency purposes

- D.1 Assets
- D.2 Technical provisions
- D.3 Other liabilities

- D.5 Any other information
- D.6 Additional group information

E: Capital Management

- E.1 Own funds

Rozsah – Kvantitativní část reportingu

Jedná se o podmnožinu stávajících QRTs zveřejněných ve Final reportu

- Navíc přidán jeden report – Základní informace (Basic information)
- Oblasti *Reinsurance, Country/Cover, Variation analysis* a *Other reports* zveřejněné ve Final reportu nejsou součástí přechodných opatření

	Celkem Final Report	Celkem Přechodná opatření	Balance Sheet	Own Funds	Technical Provisions	SCR/MCR	Assets	Group
Kvartální reporting - Solo	20	8	1	1	2	2	2	n/a
Kvartální reporting - Skupiny	13	4	1	1	n/a	n/a	2	n/a
Roční reporting - Solo	48	21	2	1	4	12	2	n/a
Roční reporting - Skupiny	35	18	1	1	n/a	10	2	4

Jedná se o podmnožinu stávajících QRT reportů zveřejněných ve Final Reportu.

- šedivě označené položky v reportu se nevyplňují

Technical Annex III: Quantitative reporting templates

TP-F1-T

Life and Health SLT Technical Provisions - Best Estimate by country

Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations		
	Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees			
Technical provisions calculated as a whole (Replicable portfolio)							
	A1	A3		A5	A6	A7	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (Non-Replicable portfolio)							
Best Estimate							
Gross							
	B1	B2	B3	B4	B5	B6	B7
Total recoverables from reinsurance and SPV <u>before</u> the adjustment for expected losses due to counterparty default	CA1	CA2	CA3	CA4	CA5	CA6	CA7
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	CB1	CB2	CB3	CB4	CB5	CB6	CB7
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	CC1	CC2	CC3	CC4	CC5	CC6	CC7
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	CD1	CD2	CD3	CD4	CD5	CD6	CD7
Total Recoverables from reinsurance and SPV <u>after</u> the adjustment for expected losses due to counterparty default	C1	C2	C3	C4	C5	C6	C7
Best estimate minus recoverables from reinsurance and SPV - total	D1	D2	D3	D4	D5	D6	D7
Risk Margin							
	E1	E2		E4	E6	E7	
Technical provisions - total							
	F1	F2		F4	F6	F7	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total							
	FB1	FB2		FB4	FB6	FB7	
Best Estimate of products with a surrender option							
	IA1	IA2		IA4	IA6		
ADDITIONAL INFORMATION							
Gross BE for different countries							
Home country	J1	J2		J4	J6	J7	
For countries in the materiality threshold [one line for each country in the materiality threshold]	JA1	JA2		JA4	JA6	JA7	
For EEA countries outside the materiality threshold	JE1	JE2		JE4	JE6	JE7	

Rekonciliační pravidla

Stanovení rekonciliačních pravidel (tzv. Cross-templates Checks)

- Příloha VII

Rekonciliační pravidla:

- Rozvaha (BS-C1) x Zjednodušená rozvaha po měnách (BS-C1D)
- Rozvaha - technické rezervy (BS-C1) x Výkaz Technických rezerv (TP-E1, TP-F1)
- Minimum capital Requirement (MCR) – Technické rezervy x Výkaz Technických rezerv (TP-E1, TP-F1)
- Rozvaha (BS-C1) x (Kapitál OF-B1) – Excess of assets over liabilities

Rekonciliační pravidla	Celkem
Kvartální reporting - Solo	63
Kvartální reporting - Skupiny	1
Roční reporting - Solo	78
Roční reporting - Skupiny	21

Přechodná opatření v rámci příprav na Solvency II - Shrnutí

Konzultační materiál č.13/010 týkající se výkaznictví orgánům dohledu:

- Prozatímní výkaznictví podle Solvency II bude aplikováno společně se současnými vykazovacími povinnostmi pojišťoven
- Nejsou finální požadavky pilíře 1, ale již existuje požadavek na reporting
- Zahrnutí téměř celého pojistného a zajistného trhu
- Není zcela jasné jakým způsobem na tuto přechodnou fázi naváže výkaznictví Solvency II
- Zajistí implementaci SII reportingového procesu ve společnostech ještě před platností SII. Zároveň společnosti identifikují chybějící data a zajistí lepší kvalitu reportovaných dat (spolehlivost, kompletnost a konzistenci dat) ještě před platností SII.
- Není jasné zda výkazy pro přechodná opatření mají být schváleny řídicím orgánem společnosti

The image displays a detailed financial reporting template for Solvency II. It consists of multiple overlapping tables and sections, some of which are highlighted in blue and green. The tables contain various financial metrics and data points, organized into columns and rows. The text is dense and technical, typical of regulatory reporting documents. The overall layout is complex and structured to facilitate the collection and reporting of financial data for insurance companies.



Děkuji za pozornost

Barbora Hejmová

bhejmova@kpmg.com



cutting through complexity

© 2013 KPMG Česká republika, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in the Czech Republic.

The KPMG name, logo and ‘cutting through complexity’ are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (KPMG International).