



FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

Kynningarfundir vegna innleiðingar Solvency II

Efnisyfirlit

- Staða frumvarpsins
- Innleiðing Solvency II
- Upphafsgagnaskil („Day one reporting“)
- Reglubundin gagnaskil
- Gagnaskil – tímalína
- Öflun upplýsinga frá EIOPA
- Næstu fundir



Staða frumvarpsins

- Þingskjal nr. 396
- Áætluð gildistaka 1. mars 2016



Innleiðing Solvency II

- 18 reglugerðarheimildir í nýja frumvarpinu
- 17 reglusetningarheimildir til handa Fjármálaeftirlitinu
- Fjöldi leiðbeiningarreglna frá EIOPA (e. Guidelines)
- Fjöldi tæknistaðla frá EIOPA (e. Regulatory Technical Standards)



Innleiðing Solvency II

- Reglugerð (EU) 2015/35
 - Reglugerð (EU) 2015/35/EU nær yfir stærstan hluta þeirra reglugerðarheimilda sem gert er ráð fyrir í frumvarpinu
 - Líklega innleidd með tilvísunaraðferð og þýdd að hluta
- Reglur Fjármálaeftirlitsins skv. SII frumvarpinu
 - Samspil tilvísunaraðferðar og setningu nýrra reglna
 - Munu að stórum hluta byggja á leiðbeiningarreglum og tæknistöðlum gefnum út af EIOPA
- Greiningarvinna vegna þessa stendur yfir hjá Fjármálaeftirlitinu og ráðuneytinu



Upphafsgagnaskil

- Tilgangur:
 - Að fá upplýsingar sem hægt er að nota sem upphafspunkt vegna gagnaskila m.v. Solvency II.
- Uppgjörsdagur gagnaskilanna miðast við 1. janúar 2016.



Upphafsgagnaskil

- Töluleg gögn:
 - Efnahagsreikningur
 - Gjaldþolsliðir
 - SCR
 - MCR
 - Samstæður
- Lýsigögn:
 - Greinagerð sem útskýrir muninn á breytingu á virðismati vegna Solvency II
- Eindagar:
 - 20. maí / 1. júlí (samstæður)



Reglubundin gagnaskil skv. Solvency II

Ársfjórðungsleg skil (QRT)

Töluleg gögn	Lýsigögn	Athugasemdir
- Efnahagsreikningur - Iðgjöld, tjón og kostnaður - MCR - Gjaldþolsliðir - Eignir - Vátryggingaskuld - Samstæðuskil	N/A	Vátryggingafélög skulu skila gögnunum m.v. lok síðasta ársfjórðungs, frá og með 1. janúar 2016.



Reglubundin gagnaskil skv. Solvency II

Árleg skil

Töluleg gögn	Lýsigögn	Athugasemdir
• Efnahagsreikningur • Iðgjöld/kröfur/kostnaður • Gjaldþolsliðir • Breytingagreining • SCR og MCR • Eignir • Vátryggingaskuld • Endurtryggingar • Samstæðuskil	• SFCR • RSR	• SFCR er birt opinberlega • RSR skal skilað, á PDF formi, í gegnum skilakerfi FME



SFCR og RSR

	SFCR (Level 2 – 290 til 298)	RSR (Level 2 – 307 til 311)
A. Starfsemi, afkoma og ytra umhverfi.	Starfsemi félagsins, Sundurliðuð afkoma af vátryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi	„Frammistöðumat félagsins“
B. Stjórnkerfi	Lýsing á stjórnkerfi; Hæfi og hæfniskröfur; Áhættustýring; ORSA; Starfskjarastefna; Útvistunarstefna	Ítarlegar upplýsingar um stjórnkerfi, áhættustýringu, ORSA, hæfniskröfur, starfsemi lykilstarfssviða og útvistun
C. Áhættusnið	Áhætta utan efnahagsreiknings; Yfirlit yfir samþjöppun áhættu	Áhættusnið félagsins; Áhætta utan efnahagsreiknings; Lánastarfsemi; Samþjöppun áhættu; Áhættumildunaraðferðir
D. Virðismat	Efnahagsreikningur; Aðferðir og forsendur; Frávik frá mati í reikningsskilum	Ef við á – ítarlegri upplýsingar en greint er frá í SFCR
E. Fjármagnsstýring	Uppbygging, fjárhæð og gæði gjaldþolsliða	Gjaldþolsliðir (eiginleikar og þróun); Þróun MCR/SCR

Gagnaskil - tímalína

- 2016/2017
 - Solvency I gagnaskil
 - Óbreyttar skiladagsetningar f.f.á.
 - Síðustu gagnaskil vegna Solvency I



Gagnaskil - tímalína

- 2016/2017
 - Solvency II gagnaskil
 - Athugið að skiladagsetningar hliðrast um eina viku fyrir ársfjórðungsleg gögn og tvær fyrir árleg gögn á hverju ári í þrjú ár

	Upphafs- staða	Q1:16	Q2:16	Q3:16	Q4:15	2016
Solo	20.05.2016	26.05.2016	25.08.2016	25.11.2016	25.02.2017	19.05.2017
Group	01.07.2016	07.07.2016	06.10.2016	06.01.2017	07.04.2017	30.06.2017



Info	BS	Assets	OF	TP	SCR	MCR	Group	Re
Content	SII Balance sheet	List of assets	Overview of Own funds	By country / LoB	Overall SCR	Non composite	Scope of group	FAC
Basic information	Assets and liabilities by currency	Structured products	Detailed information by tiers on own funds	Future cash flows	Market risk	Composite	Individual requirements	Outgoing Re
	Off-balance sheet items	Derivatives	Annual movements of own funds	Obligations (NL)	Counterparty default risk		Contribution to group TP	Share of reinsurers
	Activity by LoB	Income/gains and losses in the period	Own funds variation	Variable annuities	Underwriting risk		IGT	SPV
	Activity by country	Funds – look through		Triangles	Operational risk		Risk concentrations	
		Securities lending and repos		NL insurance claims	CAT risk			
		Assets held as collateral		NL risks	Simplifications			
				BE by currency and country				

Upplýsingar sem birta skal opinberlega eru gulmerktar

Öflun upplýsinga frá EIOPA

- EIOPA er með sérstaka Solvency II síðu
- Þar má sjá tilskipunina og reglugerðina
- Slóð til að sjá allar viðmiðunarreglur sem gefnar hafa verið út
 - Neðst má sjá Q&A
- Alla tæknistaðla má nálgast í drögum en endanleg útgáfa er í stjórnartíðindum ESB
 - http://ec.europa.eu/finance/insurance/docs/solvency/solvency2/overview-solvency-2-its_en.pdf
- Solvency II Technical Information
 - Áhættulausir vextir
 - Samhverf aðlögun hlutabréfaáhættu
- Sérstök síða um gagnaskil



Næstu fundir

- Kröfur til stjórnkerfis og stjórnarháttar
- Reikningsskil
- SFCR/RSR
- Staða innleiðingar
- Vátryggingaskuld

- Annað?



