



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Solvens II: Informasjonsmøte førtidig rapportering

Finanstilsynet 20. januar 2015

Agenda

- Status i Solvens II prosessen internasjonalt og i Norge
- Førtidig rapportering under Solvens II – orientering fra FT om status for rapporteringen
- Siste oppdatering om ordinær rapportering
- Teknisk løsning
- Status fra selskapene om forberedelser til ny rapportering
- Spørsmål og svar

Status i Solvens II prosessen internasjonalt og i Norge



Prosesen i EU – tidsplan

- Solvens II-regelverket trer i kraft 1. januar 2016
- Tidsfristen for gjennomføring av regelverket i nasjonal lovgivning er satt til 31. mars 2015

Prosesen i EU – nivåer på reguleringen

- Solvens II-direktivet (som ble vedtatt i 2009) er blitt endret gjennom det såkalte Omnibus II-direktivet (nivå 1)
 - Omnibus II-direktivet av 16. april 2014 ble publisert i Official Journal 22. mai 2014
- Kommisjonen vedtok gjennomføringsbestemmelser (nivå 2) 10. oktober 2014
 - Publisert i Official Journal 17. januar 2015
- Tekniske standarder fastsettes som forordning (nivå 2,5)
 - Første sett oversendt fra EIOPA til Kommisjonen 31. oktober 2014
 - Andre sett på høring fra 2. desember 2014 til 2. mars 2015
- Anbefalinger fra EIOPA (nivå 3)
 - Første sett ferdig (i engelsk versjon) 3. desember 2014
 - Andre sett på høring fra 2. desember 2014 til 2. mars 2015

- Solvens II-bestemmelser gjennomføres i finansforetaksloven
 - Ny frist for finanskomiteens innstilling: 3. februar 2015
- Finanstilsynets forskriftsforslag ble oversendt Finansdepartementet 11. desember 2014
 - Departementet har sendt forslaget på høring til 20. mars 2015
 - Høringen gjennomføres med forbehold om Stortingets vedtak av finansforetaksloven
- Finanstilsynet tar sikte på å publisere veiledning til det samlede regelverket i 2. eller 3. kvartal 2015

Førtidig rapportering



Førtidig rapportering

- Utformingen av anbefalingene utledes av artikkel 35, 220 og 254 i Solvens II-direktivet
 - Artikkel 35 omhandler rapporteringskravene
 - Artikkel 220 omhandler metoder og prinsipper for beregning av solvens II-data for grupper
 - Artikkel 254 omhandler informasjonsutveksling mellom tilsynsmyndighetene når det gjelder gruppetilsyn
- Endringer i den ordinære rapporteringspakken har ingen konsekvenser for den førtidige rapporteringen

Formål med førtidig rapportering

- Foretakene og tilsynsmyndighetene skal forberede og teste rapporteringssystemene
- Kvalitetssikre informasjon som rapporteres
 - Vil inngå i oppfølgingen av forsikringsselskapene sammen med øvrig tilsynsrapportering
 - Eksisterende tilsynsrapporteringer opprettholdes under den forberedende fasen

Kvantitativ rapportering

- Rapporteringsmaterialet bygger på versjonen publisert av EIOPA i juli 2012 og inneholder:
 - Generelle anbefalinger og kort beskrivelse av hvert skjema
 - Forklaringer til de enkelte cellene i skjemaene (log-filer)
 - Tabell over identifikasjonskoder (CIC) for klassifisering av eiendelene
 - Bransjekoder i livs- og skadeforsikring
 - Avstemmingskontroller
- Siste oppdaterte versjon er fra 18. august 2014

Kvantitativ rapportering – År 2014 for foretak

- På foretaksnivå skal 21 skjemaer i disse hovedgruppene rapporteres:
 - Rapporteringens innhold
 - Grunnleggende opplysninger
 - Balansen
 - Liste over eiendelene
 - Derivater
 - Forsikringstekniske avsetninger
 - Solvenskapital
 - Solvenskapitalkrav (SCR og MCR)

Kvantitativ rapportering – 3. kvartal 2015 for foretak

- På foretaksnivå skal 10 skjemaer i disse hovedgruppene rapporteres:
 - Rapporteringens innhold
 - Grunnleggende opplysninger
 - Balansen
 - Liste over eiendelene
 - Derivater
 - Forsikringstekniske avsetninger
 - Solvenskapital
 - Minimumkapitalkrav (MCR)

Kvantitativ rapportering – År 2014 for grupper

- Grupper skal rapportere 20 skjemaer i disse hovedgruppene:
 - Rapporteringens innhold/Grunnleggende opplysninger
 - Balansen
 - Liste over eiendelene
 - Derivater
 - Solvenskapital
 - Solvenskapitalkrav (SCR)
 - Beskrivelse av foretak som inngår i gruppen
 - Kapitalkrav for de foretak som inngår i gruppen
 - De enkelte foretakenes bidrag til gruppens forsikringstekniske avsetninger

Kvantitativ rapportering – 3. kvartal 2015 for grupper

- Grupper skal rapportere 6 skjemaer:
 - Rapporteringens innhold
 - Grunnleggende opplysninger
 - Balansen
 - Liste over eiendelene
 - Derivater
 - Solvenskapital

Kvantitativ rapportering

- En gruppe defineres, i Solvens II-direktivet artikkel 212 nr. 1 c, som en gruppe av foretak som består av:
 - deltakende foretak, dets datterforetak og de enheter som det deltakende foretaket eller dets datterforetak har deltakerinteresser i, samt foretak som er underlagt felles ledelse eller,
 - foretak som har dominerende innflytelse over andre foretak gjennom varige finansielle forbindelser
- Mer om forsikringsgrupper i Finanstilsynets høringsnotat for gjennomføring av Solvens II

<https://www.regjeringen.no/contentassets/023c688fdff641ceaad7e971d206f4b3/hoeringsnotatsolvens.pdf>

Nærmere beskrivelse av anbefalingene

- Anbefalingene gjelder fra 1. januar 2014
- Rapporteringen gjelder for både foretak og grupper som faller innenfor terskelverdiene
- Frist for årsrapporteringen for 2014 er 22 uker etter regnskapsårets slutt
- Frist for kvartalsrapporteringen per 3. kv. 2015 er 8 uker etter kvartalets slutt
- For forsikringsgrupper er fristen 6 uker lengre for både års- og kvartalsrapporteringen
- Finanstilsynet har 4 uker frist etter foretakenes rapporteringsfrist, til å rapportere til EIOPA

Nærmere beskrivelse av anbefalingene

- Den førtidige rapporteringen tar høyde for at foretakene også forbereder seg på at deres interne modeller eventuelt ikke blir godkjent. Foretakene må være forberedt på å rapportere etter standardmodellen.
- Selskaper i forhåndsdialog om interne modeller skal rapportere SCR beregnet etter både standardformelen og etter full/partiell intern modell.

EIOPAs nettsider

- EIOPA har oversatt rapporteringsmaterialet til alle EU-språk (merk at rapporteringsskjemaene ikke er oversatt). Lenke til oversatt rapporteringsmateriale:

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/Guidelines-on-Submission-of-Information-to-National-Competent-Authorities.aspx>

Rapporteringsskjemaene ble oppdatert med en revidert versjon 18.08.2014:

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Consultations/Consultation-14.aspx>

Endringer skyldes kun revisjon av tekniske feil og feil i materialet avdekket gjennom den offentlige høringen og spørsmål til EIOPA (Q&A)

EIOPAs nettsider

- Korreksjoner til anbefalingene og vedleggene er samlet i et «ERRATA»-dokument. Dette finnes under den engelske versjonen av rapporteringsmaterialet. Det følger også med en forklaring til korreksjonene.

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/Guidelines-on-Submission-of-Information-to-National-Competent-Authorities.aspx>

EIOPA Question and Answer tool (Q&A)

- EIOPA har opprettet et verktøy der foretak, tilsynsmyndigheter og andre kan sende inn spørsmål til EIOPA angående rapporteringsmaterialet og anbefalinger for førtidig rapportering. EIOPA besvarer spørsmålene innen 6 uker.
- Besvarte spørsmål er offentlig tilgjengelig
- Lenke til Q&A: <https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/QA-on-Guidelines.aspx>

Finanstilsynets nettside

- Finanstilsynet vil publisere norske oversettelser av anbefalingene og vedleggene (unntatt logfiler og skjema) på nettsiden for rapportering:

<http://www.finanstilsynet.no/no/Forsikring-og-pensjon/Skadeforsikring/Tilsyn-og-overvakning/Rapportering/Rapportering-under-Solvens-II/>

Kontaktpersoner

Teknisk løsning:

- Gry Hege Karlsen
Email: *Gry.Karlsen@finanstilsynet.no*

Rapporteringsinnhold:

- Anne Karin Linderud Haugen
Email: *Anne.Karin.Linderud.Haugen@finanstilsynet.no*
- Anette Aasen
Email: *Anette.Aasen@finanstilsynet.no*

Status for ordinær rapportering

A decorative graphic consisting of several horizontal lines of varying lengths and colors (teal, light blue, white) extending from the right side of the title area across the top of the slide.

Status for ordinær rapportering











- Teknisk standard og anbefalinger for implementering av Solvens II ble publisert på EIOPA sine sider 2. desember 2014 for offentlig høring. Høringsfristen er 2. mars 2015.
- EIOPA vil i løpet av perioden mars-mai behandle høringskommentarene og en ny versjon av rapporteringen vil foreligge i juni 2015. Deretter sendes det til kommisjonen.
 - Lenke til rapporteringsmaterialet:
[https://eiopa.europa.eu/Pages/Consultations/Public-consultation-on-the-Set-2-of-the-Solvency-II-Implementing-Technical-Standards-\(ITS\)-and-Guidelines.aspx](https://eiopa.europa.eu/Pages/Consultations/Public-consultation-on-the-Set-2-of-the-Solvency-II-Implementing-Technical-Standards-(ITS)-and-Guidelines.aspx)

Rapporteringsmaterialet - orientering

- Høringsmaterialet er inndelt i to deler:
 - Juridisk bindende tekniske standarder for implementeringen
- Pilar I, Pilar II og Pilar III
 - Anbefalinger - Pilar I, Pilar II og Pilar III (anbefalingene er ikke juridisk bindende)

Teknisk standard for implementering av kvantitativ rapportering - Pilar III

Pillar III

-  CP-14-052 ITS on regular supervisory reporting
-  Navigation through the Solvency II reporting
-  Template for comments
-  Annex I Template zip
-  Annex II Individual LOGs zip
-  Annex II Individual LOGs WORD zip
-  Annex II Group LOGs zip
-  Annex II Group LOGs WORD zip
-  Annex III Asset Categories
-  Annex IV-V CIC table

Teknisk standard for implementering (CP-14-052)

- ITS regulerer rapporteringskravene og inneholder:
 - Juridisk tekst, rapporteringskrav, terskelverdier og forenklinger
 - Vedlegg som viser detaljerte rapporteringsskjemaer og veiledninger
 - Tabellvedlegg for klassifisering av eiendelene (CIC)
- Rapporteringsfristene følger av Omnibus II og norsk forskriftsforslag (jf. Finanstilsynets høringsnotat for gjennomføring av Solvens II av 19.12.2014)
 - Omnibus II introduserte unntaksbestemmelser for post-for-post rapporteringen. Disse er beskrevet i det norske forskriftsforslaget (forholdsmessighet).

Navigering gjennom rapporteringsmaterialet

- Orienteringsnotat som medfølger høringsmaterialet (Navigating through the Solvency II reporting)
 - Forklarer årsaker til endringer i rapporteringsskjema
 - Endring i skjemanavn, forklaringer til omkodingen. Vedlegg 1 gir oversikt over omkodingen for hvert enkelt skjema
 - Beskrivelse av valideringskontrollene
 - Vedlegg 2 gir en oversikt over de mest vesentlige endringene per skjema

Nærmere oversikt over endringer i skjemaene

- LTG og bestemmelser for overgangsregler har medført følgende endringer:
 - Informasjon om anvendelsen LTG og overgangsregler er inkludert i skjema for tekniske avsetninger i liv og skade (S.12.01 og S.17.01)
 - Listen over eiendeler (S.06.02) inneholder informasjon om matching-justeringer
 - Ny skjemagrupper som spesifikt ber om informasjon om justeringer som følge av LTG og overgangsregler (S.22.01 - S.22.05)
 - Nye skjema med informasjon om land og valuta fordeling av beste estimat for beregning av volatilitetsjusteringer (S.12.03 og S.17.03)

Nærmere oversikt over endringer i skjemaene forts.

- Logfiler til SCR skjemaene klargjør i større grad hva som skal rapporteres når selskapene benytter forenklinger i beregningen av kapitalkravet. Nytt skjema er inkludert for tilleggsinformasjon om forenklingene
- Harmonisering av terminologien mellom EMIR og Solvens II. Endring av logfiler tilhørende derivatskjema
- Strukturendringer som følger av tilpasning til XBRL
- Q&A prosessen og førtidig rapportering

Anbefalinger Pilar III – oversikt

Pillar III

 CP-14-044 Guidelines on methods to determine the market share for the purpose of exemptions to supervisory reporting

 Template for comments


 CP-14-045 Guidelines on financial stability reporting

 Template for comments

 Annex A

 Annex B

 Annex C

 CP-14-047 Guidelines on reporting and disclosure

 Template for comments

 Annex

 CP-14-050 Guidelines on exchange of information on a systematic basis within colleges

 Template for comments

 CP-14-048 Guidelines on third country branches

 Template for comments

 Annex III

 Annex IV

Finanstilsynets arbeid med rapporteringen

- Det pågår et arbeid med å oversette rapporteringsskjema til norsk og tilrettelegging av veiledninger
- Vi vil arrangere et nytt møte der vi mer detaljert presenterer den ordinære rapporteringen

Tekniske løsninger



Teknisk materiale fra EIOPA (fra forrige møte)

Teknisk materiale som publiseres fra EIOPA:

- «Annotated templates»
 - Normaliserte/splittede tabeller/skjemaer basert på «business templates»
- Data Point Model
 - Alle metadata som inngår i rapporteringene
- XBRL-taxonomier

Tool for undertakings (T4U):

- Skjemaverktøy som rapportører kan benytte
- Konverterer data i skjemaer til XBRL-formatet i hht til SII-taksonomier
- Baserer skjemaene i verktøyet på «annotated templates»
- Finanstilsynet legger opp til at T4U benyttes

Publisering rapporteringsmateriale fra EIOPA

Lenke til hovedside hos EIOPA hvor teknisk materiale publiseres

- <https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Reporting-formats.aspx>

Denne siden inneholder også lenke til tidligere publisert materiale

- [https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Reporting-formats-\(previous-versions\).aspx](https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Reporting-formats-(previous-versions).aspx)
- På samme side finnes siste publiserte rapporteringsskjemaer (Business templates)
 - Publisert 18. august 2014 under punktet «Related documents for Preparatory Reporting»
 - Notat som forklarer endringer (Cover_Note_updated_info-final)
 - Excel-skjemaer, der alle endringer er merket (PrepPhase_AppendixI_Errata_QA_FINAL.xlsx)
 - Eget Excel-skjema der endringer er forklart (PrepPhase_TAII_Errata_QA_DPM.xlsx)
- Hovedsiden inneholder også informasjon om EIOPA's planer framover

Status teknisk materiale fra EIOPA: Førtidig rapportering

Sist publisert materiale:

- 23 desember 2014: XBRL taxonomy (version 1.5.2.b)
 - «Annotated templates» publiseres sammen med taksonomi under katalog «Requirements» (SOL2 annotated_templates.xlsx)
 - Eventuelle skjemaendringer framgår der (ark Versioning)
 - Eget dokument med valideringsregler, der også deaktiverte regler framkommer (SII-Preparatory-2014-12-23-v.1.5.2.b-validations.xlsx)
 - «Annotated templates» korresponderer med siste versjon av «Business templates» som ble publisert i august 2014
 - Eget dokument med DPM (SOL2 DPM Dictionary.xlsx)
 - Informasjon om XBRL-taksonomier mm publiseres under katalog «docs»
 - Nyttige dokument: **EIOPA Solvency II DPM and XBRL Taxonomy Framework Architecture**
 - **Documentation templates, som er «annotated templates» med mer informasjon**

Status teknisk materiale fra EIOPA:

Planer framover:

Førtidig rapportering:

- Det vurderes enda en ny versjon av taksonomi, v. 1.5.2c
- Publiseres eventuelt i februar
- Vil inneholde mer informasjon knyttet til kolonner og rader, slik full Solvens II-taksonomi legger opp til.
- Valideringsregler skal forbedres

Full Solvens II:

- EIOPA har ambisjon om publisering av første versjon av taksonomi tilhørende full Solvens II-rapportering innen utgangen av Q1 2015
- EIOPA utarbeider også filing rules (spesifikasjon knyttet til innsending) tilhørende både førtidig og full Solvens II-rapportering
 - Baserer seg mye på EBA filing rules og er under utarbeidelse
 - Finanstilsynet vil benytte filing rules fra EIOPA, men tilpasse til Finanstilsynets IT-løsning

Hvordan orientere seg i rapporteringsmaterialet: Litt mer om Annotated templates (AT) og dokumentasjon

- Benytt dokumentet «Navigating through the Solvency II reporting and disclosure package»
 - Tabell som viser oversikten over re-koding/variantene av skjema-koder
 - I dokumentet beskrives blant annet omkodingene som er gjort, fra cellereferanser (a2, a3, osv) til referere til celler via **Row-** og **Column-**nummerering,
 - **Z** benyttes for å beskrive at skjema/tabell skal rapporteres flere ganger for forskjellige dimensjoner
 - Endringer i skjemaer over tid er dokumentert i Annex 2
- Benytt skjemaoversikten i «annotated templates»
 - Arket «Table list»
- I dokumentet «EIOPA Solvency II DPM and XBRL Taxonomy Framework Architecture» beskrives også re-kodifiseringen:
 - Celler i «AT» for førtidig rapportering som skiller seg fra full Solvens II er kodet **PR** og **PC**

Tool for Undertakings (T4U): Hva er det

- Verktøy som skal hjelpe foretakene i Solvens II-rapporteringen ved:
 - Brukervennlig (skjemabasert) grensesnitt for å se på Solvens II-skjemaene og legge inn data i skjemaene
 - Validerer data i skjemaene,
 - Generere XBRL-filer fra skjemaene
 - Kan lese XBRL-filer
 - Importere data fra Excel
 - Verktøyet benytter Open source verktøy (Arelle og SQLITE DB)
 - Baserer seg på en database, arkitektur basert på EBA /CRD IV DPM-databasen
 - Er utviklet i «Windows forms»
- Verktøyet er tilgjengelig, men fremdeles under utvikling
- EIOPA har egen side med informasjon om T4U:
<https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Tool-for-Undertakings.aspx>

Tool for Undertakings (T4U): Hvordan benytte verktøyet

- I verktøyet velger man hvilken rapport som skal utarbeides
 - Foretak, år
 - Foretak, Kvartal
 - Gruppe, år
 - Gruppe, kvartal
- Aktuelle skjemaer som inngår i rapport blir gjort tilgjengelig for utfylling
- I alle rapporter må man fylle ut «Content of submission»
 - Skjema som forteller hvilke skjemaer foretak skal ha fylt data inn i
 - Informasjonen vil benyttes i mottaksløsninger for å verifisere hvilke valideringsregler som skal kjøres
- Verktøyet har kun engelske tekster
 - Usikkert om mulig å få norske tekster i verktøy i framtiden

Tool for Undertakings (T4U): Hvordan benytte verktøyet

- Data fylles inn i aktuelle skjemaer som inngår i rapport
- Data valideres i verktøy, og det er forskjellige former for XBRL-validering:
 - Kontroller innen skjema
 - Kontroller mellom skjema
 - Valideringsregler beskrevet i eget Excel-dokument som følger «Annotated templates»
- Data eksporteres til XBRL-fil i hht Solvens II-taksonomi
- Validert XBRL-fil skal rapporteres inn til Finanstilsynet via ALTINN
- Verktøyet inneholder mulighet for import av Excel-filer, men foreløpig ikke Excel-skjemaer
 - Usikkert om det blir utviklet «Excel-views»

Tool for Undertakings (T4U): Planer for informasjon og opplæring

- EIOPA utvikler verktøyet
 - Verktøy og dokumentasjon ennå ikke helt ferdig
 - Allikevel tilgjengelig for installasjon og testing på:
<http://t4u.euofiling.info/>
 - All dokumentasjon finnes på denne siden
- Finanstilsynet vil ha ansvar for 1.linje support:
 - EIOPA for 2.linje support, via Finanstilsynet
- Finanstilsynet bygger opp kompetanse på verktøyet og planlegger opplæring/informasjonsmøter for foretak som ønsker å ta i bruk verktøyet:
 - Vil gjennomføre møte(r) med aktuelle foretak i april (etter påsken)

Finanstilsynet planlagte løsning for XBRL-rapportering, CRD IV og Solvens II

- XBRL blir obligatorisk for Solvens II-rapporteringene:
 - Finanstilsynet planlegger at norske foretak skal kunne benytte verktøyet «Tool for Undertakings», som en del av rapporteringsløsningen for Solvens II
 - Alternativt må foretakene implementere egne løsninger som genererer gyldige XBRL-filer i hht Solvens II-taksonomiene (førtidig og full)
- Finanstilsynets løsning skal motta XBRL-filer, som sendes inn som vedlegg via ALTINN
 - Operasjonelle kontroller i ALTINN og ved mottak i Finanstilsynet (riktig orgnr, periode, rapport, riktig versjon, XBRL-fil eller Zip-fil, osv)
 - Ytterligere informasjon om kontroller vil bli gitt gjennom spesifikasjoner/filing rules fra Finanstilsynet
- Datafiler overføres fra ALTINN til Finanstilsynets systemer, der XBRL-validering også gjennomføres, og feilmeldinger sendes automatisert til rapportør (benytter kontaktpersoner som er registrert i Finanstilsynets løsninger)

Finanstilsynet planlagte løsning for XBRL-rapportering, CRD IV og Solvens II

- Ytterligere kvalitetssikring av data vil gjennomføres i Finanstilsynets interne løsninger
 - Tidsserier, avstemming mm
- Løsning skal videresende kvalitetssikrede data til EIOPA (korte frister)
- På sikt er det et mål at (i hver fall store) institusjoner genererer XBRL direkte fra egne systemer og ikke via rapportørverktøy, noe som vil gi:
 - bedre datakvalitet
 - mindre manuelle operasjoner
 - mer effektiv rapportering
- Finanstilsynet ønsker dialog med institusjoner som er i gang eller planlegger å innføre interne XBRL-løsninger.
- Finanstilsynet vil holde bransjen orientert om langsiktig løsning gjennom referansegruppe og informasjon på nettsiden for Solvens II-rapportering

Litt om Global Legal Entity identifier (LEI)

- EIOPA har utarbeidet en «Guideline» om bruk av LEI
<https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/Guidelines-on-the-use-of-the-Legal-Entity-Identifier.aspx>
- Finanstilsynet har valgt å følge anbefalingen, som går ut på:
 - Tilsynsmyndigheter skal sørge for at alle institusjoner under tilsyn anskaffer seg LEI-identifikator
 - Det anbefales at forsikringselskap som blir omfattet av Solvens II-regelverket, skal anskaffe seg LEI-identifikator innen 30. juni 2015
 - Andre selskap, som pensjonskasser, skal ha frist for å anskaffe seg LEI-identifikator innen 30. juni 2016
- Finanstilsynet vil sende ut brev i nær framtid der foretakene blir bedt om å anskaffe seg LEI

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

