



FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

## Solvency II – Nýjar kröfur um opinbera birtingu upplýsinga

Innihald og framsetning skýrslu um gjaldþol og fjárhagslega stöðu (SFCR) og reglubundinnar skýrslu til eftirlitsaðila (RSR)

# Yfirlit

- Tilgangur og lagagrundvöllur
- Lýsing og innihald
- Skiladagsetningar og tilhögun birtingar
- Annað



# Tilgangur og lagagrundvöllur



# Tilgangur og lagagrundvöllur

- Grunnhugsun að baki samræmdum kröfum um opinbera birtingu
  - Styðja við einsleitan innri markað („level playing field“)
  - Gagnsæi bætir samanburðarhæfni upplýsinga og eykur skilvirkni
  - Markaðsaðhald
- Markhópur opinberrar birtingar: Neytendur og fjárfestar



# Tilgangur og lagagrundvöllur

- Skýrsla um gjaldþol og fjárhagsstöðu (SFCR):
  - Birt opinberlega
  - Gagnsæi og markaðsaðhald
- Reglubundin eftirlitsskýrsla (RSR):
  - Ítarlegri en SFCR, send til eftirlitsaðila
  - Nýtist m.a. við SRP og vegna fjármálastöðugleikasamstarfs



# Tilgangur og lagagrundvöllur

- Nýsamþykkt lög um vátryggingastarfsemi, [lög nr. 100/2016](#), innleiða Solvency II regluverkið hérlendis
  - VII. kafli laganna mælir fyrir um eftirlit,
    - 31. gr. um gagnaskil til FME
    - Ráðherra setur rglg.
    - FME setur reglur sem innleiða m.a. evrópska tæknistaðla
  - IX. kafli laganna mælir fyrir um opinbera birtingu upplýsinga
    - 53.gr um birtingu ársreikninga
    - 54.-57.gr um birtingu skýrslu um gjaldþol og fjárhagslega stöðu (e. SFCR)



# Tilgangur og lagagrundvöllur

- Lögin innleiða Solvency II tilskipunina ([2009/138/EC](#))
  - ekki liggur fyrir á þessum tímapunkti með hvaða hætti regluverkið sem af henni leiðir verður innleitt í íslenskan rétt, þ.e.
    - hversu mikið verður þýtt á íslensku og
    - hversu mikið verður innleitt með tilvísunaraðferð og
    - Hversu mikið verða innleitt með reglum settum af FME.



# Tilgangur og lagagrundvöllur

- Kröfur FME til SFCR skýrslunnar byggja á evrópska regluverkinu sem (auk S II tilskipunarinnar) samanstendur af:
  - 292.-298. gr. rglg. [2015/35](#) með viðauka XX.
  - Viðmiðunarreglum (e. guidelines) - [EIOPA-BoS-15/109](#)
  - Tæknistöðlum (e. implementing technical standards) – [2015/2452](#)





# Lýsing og innihald



# Lýsing og innihald

- SFCR: Samanstendur af textaskýrslu (e. narrative report) og gagnatöflum sem fylgja skulu í viðauka
- RSR: Textaskýrsla til fyllingar tölulegum gagnaskilum á XBRL



# Lýsing og innihald

- Viðauki XX við rglg 2015/35 mælir fyrir um samræmd kaflaheiti og uppbyggingu skýrslanna.
  - Nánari leiðbeiningu að finna í viðmiðunarreglum (e. guidelines)
- Tæknistaðall tilgreinir þær töflur sem birta ber í viðauka með SFCR skýrslunni
- **ATH!** Tölur í þessum töflum skulu vera í þúsundum kr.



# Lýsing og innihald

- Helstu viðfangsefni SFCR: Eigindlegar og meginlegar upplýsingar um rekstur og afkomu félags, stjórnkerfi þess, áhættusnið, mat á gjaldpólsstöðu og eiginfjárstýringu
- Miðað er við að skýrt sé frá stöðu eins og hún var í lok fjárhagsárs
- Greining á helstu breytingum sem orðið hafa frá fyrra tímabili



# Lýsing og innihald

- SFCR skal innihalda gagnorða samantekt
  - á formi sem er skiljanleg vátryggingatökum og vátryggðum (m.ö.o. verður að vera á mæltu máli – ekki sérfræðinga- og tæknimáli)
  - Í samantektinni skulu koma fram allar veigamiklar breytingar framangreindra þátta á reikningstímabilinu
- Ekki er gerð krafa um að skýrslan sé árituð af endurskoðanda – EIOPA telur það þó æskilegt.



# GL on reporting and public disclosure EIOPA-BoS-15/109

- Viðmið og leiðbeiningar til fyllingar ákvæðum S II tilskipunar (2009/138/EC) og rglg 2015/35
- Fjalla um upplýsingar sem SFCR og RSR eiga að innihalda og talin var ástæða til að skýra nánar, eða veita leiðbeiningu um

ATH! Fjalla ekki um alla liði/kaflaheiti sem krafa er gerð um



# GL on reporting and public disclosure

## EIOPA-BoS-15/109

- „Materiality“ er gegnumgangandi í GL: Félögin meta hvaða upplýsingar eru „material“ og byggja skýrslu á því. Eins leggja þau mat á hvaða breytingar eru „material“ og ber því að greina frá.
- Upplýsa ber um aðferðafræði, forsendur og viðmið, ásamt því að skýra hvernig niðurstöður eru fengnar.



# GL on reporting and public disclosure

## EIOPA-BoS-15/109

- **Section I - Solvency and Financial Condition Report**
  - GL 1 - 15
- **Section II – Regular Supervisory Reporting**
  - GL 16 - 29
- **Section III - Supervisory reporting following pre-defined events**
  - GL 30
- **Section IV - Public Disclosure and Supervisory Reporting Processes**
  - GL 31 - 39





# GL on reporting and public disclosure EIOPA-BoS-15/109

- Section I -Solvency and Financial Condition Report
  - A. Business and Performance
    - Guideline 1 – Business
    - Guideline 2 – Performance of other activities
  - B. System of Governance
    - Guideline 3 - Governance Structure
    - Guideline 4 - Risk management system for internal model users
  - C. Risk Profile
    - Guideline 5 – Underwriting risk
  - D. Valuation for Solvency Purposes
    - Guideline 6 – Assets – Information on aggregation by class
    - Guideline 7 – Content by material classes of assets
    - Guideline 8 – Valuation of technical provisions
    - Guideline 9 – Liabilities other than technical provisions – information on aggregation by class
    - Guideline 10 – Content by material classes of liabilities other than technical provisions
  - E. Capital Management
    - Guideline 11 - Own funds – Additional solvency ratios
    - Guideline 12 - Own funds – Information on the structure, amount, quality and eligibility of own funds (**liðir a-k**)
    - Guideline 13 - Differences between the standard formula and internal models used
  - **GROUP SFCR**
  - A. Business and Performance
    - Guideline 14: Information on the scope of the group
  - E. Capital Management
    - Guideline 15 - Information on own funds – groups (**liðir a-e**)



# GL on reporting and public disclosure EIOPA-BoS-15/109

- Section II – Regular Supervisory Reporting
  - A. Business and Performance
    - Guideline 16 – Business
    - Guideline 17 – Risk mitigation techniques
  - B. System of Governance
    - Guideline 18 - Governance structure – remuneration policies and practices
    - Guideline 19 - Risk management system
  - C. Risk Profile
    - Guideline 20 – Other material risks
  - D. Valuation for Solvency Purposes
    - Guideline 21 – Valuation of other assets
    - Guideline 22 - Technical provisions
    - Guideline 23 – Off-balance sheet items
  - E. Capital Management
    - Guideline 24 – Distributions to shareholders
    - Guideline 25 – Simplified calculation in the standard formula
  - **Group RSR**
  - B. System of Governance
    - Guideline 26 – Preparation of consolidated data
  - C. Risk Profile
    - Guideline 27 – Intra-group transactions
    - Guideline 28 - Risk concentrations
  - D. Valuation for Solvency Purposes
    - Guideline 29 – Technical provisions



# GL on reporting and public disclosure

## EIOPA-BoS-15/109

- Section III - Supervisory reporting following pre-defined events
  - Guideline 30 - Identification and trigger for reporting of pre-defined events
- Section IV - Public Disclosure and Supervisory Reporting Processes
  - Guideline 31 - Public disclosure policy
  - Guideline 32 - SFCR - Non-disclosure of information
  - Guideline 33 - RSR – Format of reporting
  - Guideline 34 – Validations
  - Guideline 35 - RSR – References to other documents
  - Guideline 36 - Reporting policy
  - Guideline 37 – Approval of information to be submitted to the supervisory authorities
  - Guideline 38 First submission of regular supervisory report
  - Guideline 39 Transitional information
- Compliance and Reporting Rules
- Final Provision on Reviews



# Dæmi um mun milli SFCR og RSR

## - Skýrslugjöf í tengslum við úttektir IE

- Skýrsla um gjaldþol og fjárhagslega stöðu (SFCR)
  - Greina skal frá því hvernig starfssvið innri endurskoðunar er innleitt og hvernig tryggt er óhæði og hlutlægni starfsmanna DA, 294 (6)
- Reglubundin eftirlitsskýrsla (RSR)
  - Lýsing á endurskoðunarefni á skýrslutímabilinu
    - Samantekt á niðurstöðu úttekta, tillögum til stjórnenda sem og aðgerðum
  - Lýsing á stefnu um innri endurskoðun m.a.
    - Framkvæmt endurskoðunar á stefnunni m.a. tíðni
    - Verulegar breytingar á stefnunni
  - Lýsing á endurskoðunaráætlun ásamt rökstuðningi með tilliti til:
    - Áhættumats
    - Mikilvægi og
    - Tími frá fyrri endurskoðun



# Birtingar- og skiladagsetningar ásamt tilhögun birtingar



# Birtingar- og skiladagsetningar ásamt tilhögun birtingar

- SFCR:
  - Þegar regluverkið hefur verið innleitt að fullu og aðlögunartímabili lokið er miðað við birtingu eigi síðar en 14 vikum frá uppgjörssdegi
  - Fyrst í stað er birtingarfrestur 20 vikur, styttist um 2 vikur á ári fram til 2020
  - Lengri frestur fyrir birtingu SFCR skýrslu samstæðu (fyrst í stað fram á mitt ár, styttist niður í 20 vikur)
- RSR:
  - Á allt að þriggja ára fresti, með fyrirvara um að eftirlitsaðili getur krafist árlegra skila og að tilkynna ber árlega verulegar breytingar



# Birtingar- og skiladagsetningar ásamt tilhögun birtingar

- Birta skal SFCR skýrslu á vefsíðu aðila (eða hagsmunasamtaka, t.d. SFF)
  - Skýrsla skal vera aðgengileg í 5 ár frá birtingu
- Skylt að senda prentað eintak hverjum sem þess óskar innan 20 viðskiptadaga í 2 ár frá birtingu
- **ATH!** Skráð félög þurfa að huga að upplýsingaskyldu útgefenda og senda tilkynningu til kauphallar svo gætt sé jafnræðis fjárfesta



Annað





# Annað

- Framhald kynninga á Solvency II hjá FME
  - Fyrirhugaðar kynningar á XBRL gagnaskilum Solvency II í jan/feb nk.
  - Ráðgert er að farið verði í útfyllingu helstu, ef ekki allra, taflna
- Gagnlegt að fá ábendingar um efni/töflur sem félögin óska nánari skýringa á og leiðbeiningar fyrir



