

Disclaimer

Dit document bevat Guidance van DNB met betrekking tot de kwalitatieve rapportage die verzekeraars als onderdeel van de Preparatory Guidelines rapportages indienen in 2015. Deze Guidance beschrijft de inhoud en de te hanteren structuur voor de kwalitatieve rapportage. De inhoud is gebaseerd op de EIOPA richtsnoeren voor het indienen van informatie bij nationale bevoegde autoriteiten (EIOPA-CP-13/010 NL) en de randvoorwaarden voor de rapportages die DNB in overleg met het Verbond van Verzekeraars heeft vastgesteld. Met de inwerkingtreding van Solvency II (1 januari 2016) volgt de inhoud en structuur van de kwalitatieve rapportages rechtstreeks uit de dan van kracht zijnde uitvoeringsverordening (Delegated Acts) en EIOPA richtsnoeren.

Inhoud en structuur kwalitatieve SII Preparatory Guidelines rapportage

De kwalitatieve rapportage is alleen op jaarbasis, met uitzondering van de informatie over de LTG-maatregelen (D.5.2), deze informatie dient ook op kwartaalbasis te worden gerapporteerd.

De kwalitatieve rapportage dient volledig en zelfstandig leesbaar te zijn. Verwijzingen naar andere documenten zijn niet toegestaan. Informatie uit bijvoorbeeld het ERB/ORSA rapport kan wel als input dienen voor het opstellen van de kwalitatieve rapportage.

Wij vragen u de kwalitatieve rapportage aan te leveren in PDF-formaat via E-line¹.

De inhoud en structuur van de kwalitatieve rapportage is hieronder omschreven, waarbij telkens is aangegeven op welke EIOPA richtsnoer² de informatie berust. In de bijlage is een toelichting bij de structuur te vinden.

B. Governance**B.1. Algemene informatie over het governancestelsel (richtsnoer 21 en 27)**

- a) informatie op basis waarvan de bevoegde nationale autoriteit een goed inzicht in het governancestelsel binnen de onderneming krijgt en de geschiktheid van dat stelsel voor de bedrijfsstrategie en de activiteiten van de onderneming kan beoordelen;
- b) informatie met betrekking tot het delegeren van verantwoordelijkheden, rapportagelijnen en de toewijzing van functies binnen de onderneming, en;
- c) de structuur van het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichhoudend orgaan van de onderneming, met een omschrijving van hun belangrijkste taken en verantwoordelijkheden en een korte omschrijving van de scheiding van verantwoordelijkheden binnen deze organen, met name of er binnen deze organen relevante commissies bestaan, alsmede een omschrijving van de belangrijkste taken en verantwoordelijkheden van sleutelfuncties die door dergelijke organen worden vervuld, en;
- d) een schema van de organisatiestructuur waarin de posities van de houders van sleutelposities staan weergegeven.

¹ Graag vragen wij u ervoor te zorgen dat de zoekfunctie in het PDF-bestand functioneert.

² De richtsnoeren zijn opgenomen in EIOPA-CP-13/010 NL: Richtsnoeren voor het indienen van informatie bij nationale bevoegde autoriteiten.

Additionele informatie over het governancestelsel voor groepen (richtsnoer 26)

Naast bovengenoemde informatie moeten groepen ook de volgende informatie verschaffen:

- a) een omschrijving van hoe de riskmanagement en internecontrolesystemen en rapportageprocedures in alle ondernemingen die onder het groepstoezicht vallen, consequent worden toegepast, zoals bedoeld in de richtsnoeren ten aanzien van het governancestelsel;
- b) indien van toepassing, een verklaring dat de deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming of de verzekeringsholding gebruik heeft gemaakt van de optie om, met toestemming van DNB, een enkel document inzake de prospectieve beoordeling van de eigen risico's uit te voeren, zoals bedoeld in de richtsnoeren 20 tot en met 23 over prospectieve beoordeling van de eigen risico's;
- c) informatie over alle materiële uitbestedingsafspraken binnen de groep, en;
- d) kwalitatieve en kwantitatieve informatie over specifieke risico's op groepsniveau die van wezenlijk belang zijn.

B.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten (richtsnoer 22)

- a) een lijst met personen binnen de onderneming of buiten de onderneming, indien de onderneming sleutelfuncties heeft uitbesteed, die sleutelfuncties vervullen, en;
- b) informatie over het beleid en de processen die de onderneming heeft opgezet om te garanderen dat deze mensen deskundig en betrouwbaar zijn.

B.3 Informatie over het riskmanagementsysteem (richtsnoer 23)

- a) een omschrijving van het riskmanagementsysteem van de onderneming dat bestaat uit strategieën, processen en rapportageprocedures, en van de manier waarop zij, op een doorlopende basis, de risico's waaraan zij blootstaat of blootgesteld zou kunnen worden, op individueel en geaggregeerd niveau, effectief kan onderkennen, meten, bewaken, beheren en rapporteren;
- b) een omschrijving van hoe het riskmanagementsysteem, met inbegrip van de riskmanagementfunctie, in de organisatiestructuur en het besluitvormingsproces van de onderneming wordt geïmplementeerd en geïntegreerd;
- c) informatie over de riskmanagementstrategieën, -doelen en -processen van de onderneming, alsmede de rapportageprocedures voor iedere risicocategorie, met een toelichting over de manier waarop deze worden gedocumenteerd, bewaakt en gehandhaafd;
- d) informatie over hoe de onderneming aan haar verplichting voldoet in relatie tot het "prudent person" beginsel zoals beschreven in de richtsnoeren 22 tot en met 30 ten aanzien van het governancestelsel, en;
- e) informatie over hoe de onderneming controleert of de kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen correct

zijn, met inbegrip van hoe en in welke mate kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen worden gebruikt.

B.4 Informatie over het internecontrolesysteem (richtsnoer 24)

- a) een omschrijving van het internecontrolesysteem van de onderneming;
- b) informatie over de belangrijkste procedures van het internecontrolesysteem, en;
- c) een omschrijving van hoe de compliancefunctie wordt toegepast.

B.8 Aanvullende informatie (richtsnoer 25)

Eventuele andere materiële informatie bevat met betrekking tot het governancesysteem van de verzekerings- en herverzekeringsonderneming.

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Informatie over de waardering van activa (richtsnoer 29)

- a) voor iedere materiële categorie activa afzonderlijk: de waarde van de activa en een omschrijving van de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die zijn gebruikt voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering, en;
- b) voor iedere materiële categorie activa afzonderlijk: een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting bij de materiële verschillen tussen de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die de onderneming voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering heeft gebruikt en de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die voor de in de jaarrekeningen gehanteerde waardering zijn gebruikt.

D.2 Informatie over de waardering van technische voorzieningen (richtsnoer 30)

- a) voor iedere materiële branche afzonderlijk: de waarde van de technische voorzieningen met inbegrip van het bedrag van de beste schatting en de risicomarge, alsmede een omschrijving van de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die voor de voor de solvabiliteitsdoelstellingen gehanteerde waardering van die technische voorzieningen zijn gebruikt;
- b) een omschrijving van het niveau van onzekerheid in verband met het bedrag van de technische voorzieningen;
- c) voor iedere materiële branche afzonderlijk: een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting bij de materiële verschillen tussen de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die de onderneming voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering heeft gebruikt en de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die voor de in de jaarrekeningen gehanteerde waardering zijn gebruikt;
- d) een omschrijving van de bedragen die op herverzekeringsovereenkomsten en Special Purpose Vehicles kunnen worden verhaald, en;
- e) gedetailleerde informatie bevat over de relevante actuariële methoden en aannames die bij de berekening van de technische voorzieningen zijn gebruikt, waaronder gedetailleerde informatie over eventuele vereenvoudigingen die bij deze berekening zijn gebruikt, gedetailleerde informatie over de berekening van de risicomarge en de toewijzing daarvan

aan de verschillende branches en een rechtvaardiging dat de gekozen methode in verhouding staat tot de aard, omvang en complexiteit van de risico's.

D.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen (richtsnoer 31)

- a) voor iedere materiële categorie andere verplichtingen afzonderlijk: de waarde van de andere verplichtingen en een omschrijving van de grondslagen, methodes en belangrijkste aannames die voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering zijn gebruikt, en;
- b) voor iedere materiële categorie andere verplichtingen afzonderlijk: een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting bij de materiële verschillen tussen de waarderingsgrondslagen, methoden en belangrijkste aannames die de onderneming voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering heeft gebruikt en de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die voor de in de jaarrekeningen gehanteerde waardering zijn gebruikt.

D.4 Alternatieve waarderingmethode³

Indien van toepassing, wanneer een verzekeraar in lijn met het evenredigheidsbeginsel een actief- of passiefpost opneemt en waardeert op basis van de waarderingmethode die zij voor de opstelling van de enkelvoudige of geconsolideerde jaarrekening toepast⁴, een kwalitatieve en kwantitatieve toetsing aan het criterium dat:

- a) de waardering van de activa en passiva op basis van internationale standaarden voor jaarrekeningen voor de onderneming kosten met zich zou meebrengen die onevenredig groot zijn in vergelijking met de totale administratieve uitgaven.

D.5.1 Overige materiële informatie (richtsnoer 32)

De kwalitatieve rapportage bevat daarnaast een apart gedeelte bevat met eventuele andere materiële informatie met betrekking tot de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering van activa en passiva van de verzekerings- en herverzekeringsonderneming:

Informatie over de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering van activa en passiva een omschrijving te bevatten van:

- a) relevante aannames over toekomstige beheersactiviteiten, en;
- b) relevante aannames over het gedrag van verzekeringnemers.

Als verzekerings- en herverzekeringsondernemingen technieken voor waarderungen op basis van een modellenbenadering gebruiken, bevat de kwalitatieve rapportage de volgende informatie:

- a) identificatie van de activa en passiva waarop die waarderingsmethode van toepassing is;

³ Deze informatie volgt uit de nieuwe bepaling in artikel 9, lid 4, van de uitvoeringsverordening (Delegated Acts).

⁴ Deze waarderingsmethode kan onder voorwaarden worden toegepast in plaats van internationale standaarden voor jaarrekeningen (IFRS). Dit kan wanneer is voldaan aan de voorwaarden in artikel 9, lid 4, van de uitvoeringsverordening. Zo moet bijvoorbeeld de waardering volgens de jaarrekening consistent zijn met artikel 75 van de richtlijn Solvabiliteit II.

- b) rechtvaardiging van het gebruik van die waarderingmethode voor de onder punt a) genoemde activa en passiva;
- c) documentatie van de aannames die aan die waarderingmethode ten grondslag liggen, en;
- d) beoordeling van de waarderingonzekerheid van de onder punt a) genoemde activa en passiva.

D.5.2 Informatie over Long-Term Garantie (LTG) maatregelen⁵

- a) wanneer een verzekeraar een matchingopslag (MA) toepast in lijn met artikel 77b van de Solvabiliteit II richtlijn, een beschrijving van de MA en van de portefeuille verplichtingen en toegewezen activa waarop de MA wordt toegepast, evenals een kwantificering van de gevolgen die een wijziging van de MA in nul zou hebben voor de financiële positie van de onderneming, waaronder de gevolgen voor het bedrag aan technische voorzieningen, de SCR, de MCR, het kernvermogen en het bedrag van het eigen vermogen dat voor de dekking van de MCR en SCR in aanmerking komt, en;
- b) wanneer een verzekeraar een volatiliteitsaanpassing (VA, artikel 77d van SII), de overgangsmaatregel voor de risicovrije rentetermijnstructuur (artikel 308c van SII) of de overgangsaf trek voor de technische voorzieningen (artikel 308d van SII) toepast, een kwantificering van de gevolgen die de niet-toepassing van deze LTG-maatregelen zou hebben voor de financiële positie van de onderneming, waaronder de gevolgen voor het bedrag aan technische voorzieningen, de SCR, de MCR, het kernvermogen en het bedrag van het eigen vermogen dat voor de dekking van de MCR en SCR in aanmerking komt.

D.5.3 Additionele informatie voor groepen (richtsnoer 33)

Naast bovenstaande informatie dient de kwalitatieve rapportage voor groepen tevens informatie te bevatten over de gehanteerde waardering op groepsniveau van de groep wanneer de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die op groepsniveau worden gebruikt voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering van de activa, de technische voorzieningen en de andere verplichtingen van de groep materieel verschillen van de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die door een van de dochterondernemingen worden gebruikt voor de voor solvabiliteitsdoeleinden gehanteerde waardering van de activa, technische voorzieningen en andere verplichtingen, alsook een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting van eventuele materiële verschillen.

⁵ Deze informatie volgt uit de LTG-maatregelen die met de Omnibus II richtlijn zijn opgenomen in Solvency II. Zie tevens bijlage 2 van de brief van 28 februari 2014 (kenmerk 2014/139585): wanneer verzekeraars deze maatregelen toepassen ten behoeve van de Preparatory Guidelines rapportages (in lijn met de Solvabiliteit II richtlijn), dienen verzekeraars informatie over deze maatregelen op te nemen in de kwalitatieve rapportage. Wanneer Solvency II van kracht is (vanaf 1 januari 2016) zullen kwantitatieve rapportagetemplates beschikbaar zijn voor het rapporteren van de impact van LTG-maatregelen.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Informatie over het eigen vermogen (richtsnoer 28)

a) een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting op materiële verschillen tussen het vermogen zoals dat staat vermeld in de jaarrekeningen van de onderneming en het overschot van de activa boven de verplichtingen zoals berekend voor solvabiliteitsdoeleinden, en;

b) informatie over de structuur, omvang en kwaliteit van het kernvermogen en aanvullend eigen vermogen.

Additionele informatie voor groepen

a) de manier waarop het eigen vermogen van de groep is berekend onder aftrek van eventuele intragroeptransacties, met inbegrip van intragroeptransacties met ondernemingen uit andere financiële sectoren, en;

b) de aard van de eventuele beperkingen op de overdraagbaarheid en fungibiliteit van het eigen vermogen in de betreffende ondernemingen.

Bijlage: Structuur voor kwalitatieve rapportage

De structuur voor de kwalitatieve rapportage is gebaseerd op de structuur zoals opgenomen in de uitvoeringsverordening (Delegated Act) die op 10 oktober 2014 door Europese Commissie is gepubliceerd. De onderstaande structuur volgt uit Annex XX van de uitvoeringsverordening.

Gemarkeerde onderdelen zijn opgenomen in Preparatory Guidelines.

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