



Bureau de Paris
18, boulevard Montmartre
75009 Paris
Tel : (33) 1 42 77 76 17
Internet : www.sia-conseil.com

conseil

Paris | Bruxelles | Amsterdam | Roma | Milano | Casablanca | Dubai

Solvabilité II

Présentation du pilier 3

Paris, Juin 2011

Vos contacts

Thomas Rocafull

Directeur Associé – Services financiers

Tel : (33) 6 24 11 22 34

Mail : thomas.rocafull@sia-conseil.com

Julien Sac

Directeur Assurance

Tel : (33) 6 26 11 24 02

Mail : julien.sac@sia-conseil.com

Présentation du reporting pilier 3

Le Pilier 3 s'articule autour de 3 reporting :

- Solvency and Financial Condition Report (SFCR)
- Regular Supervisory report (RSR)
- Quantitative Reporting Templates (QRT)

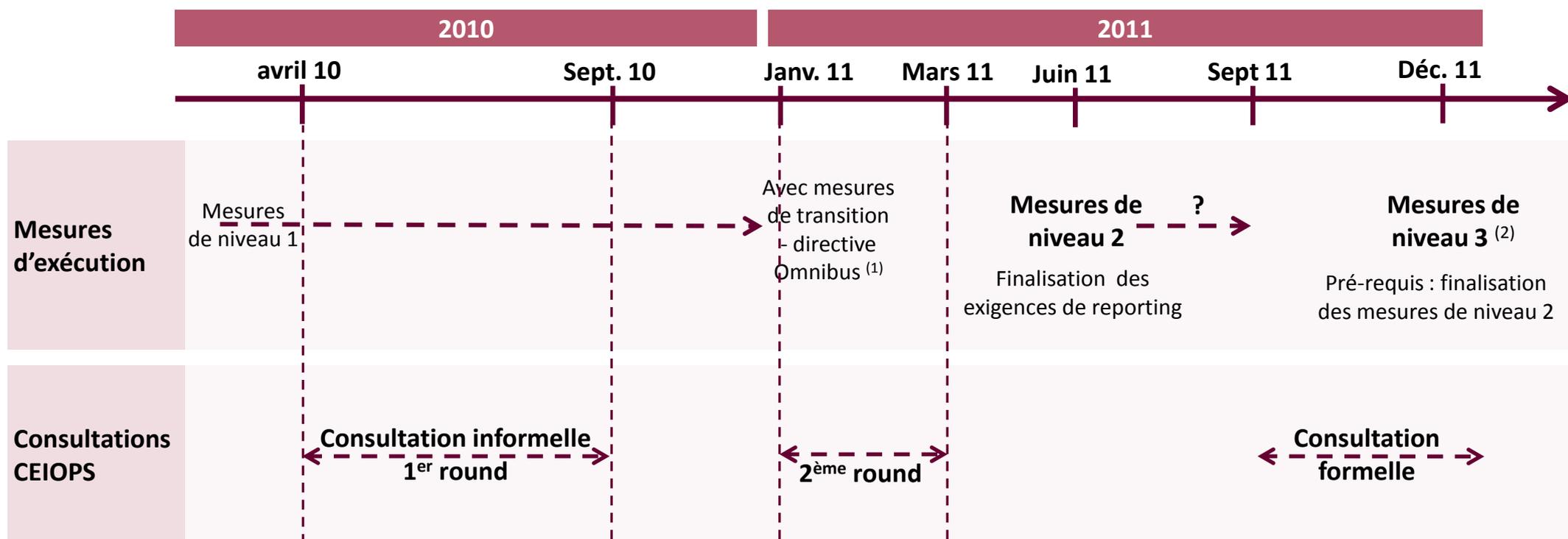
Rapports qualitatifs		Rapports quantitatifs
SFCR	RSR	QRT
A destination du public (y.c du superviseur)	A destination du superviseur	A destination du superviseur et (pour partie) du public

L'ensemble de ces rapports sera établi au niveau de l'entité et (le cas échéant) au niveau du groupe

Les 2 points clés du pilier 3 :

- Le contenu est fortement enrichi par rapport au régime Solvabilité 1 ; il s'approche des exigences en IFRS, tant d'un point de vue quantitatif que qualitatif
- Un certain nombre de reporting sera à publié pour le public (actionnaires, analystes...)

Macro planning du pilier 3 : les principaux jalons sur 2011



(1) Proposition de directive publié le 19 janvier 2011 et qui reste à voter par le Parlement et le Conseil (attendu pour 2011)

→ Mesure transitoire principale en lien avec le pilier 3 : 5 ans pour mettre en place le reporting réglementaire et mettre en place un régime d'équivalence pour les filiales basées dans des « pays tiers »

(2) Spécifications détaillées du pilier 3

Focus sur les rapports qualitatifs

Les rapports qualitatifs SFCR et RSR ont une structure commune. Les différences portent sur :

- le rythme de diffusion : annuel pour SFCR / selon notification pour RSR
- le degré de description : plus élevé dans le rapport à destination du superviseur

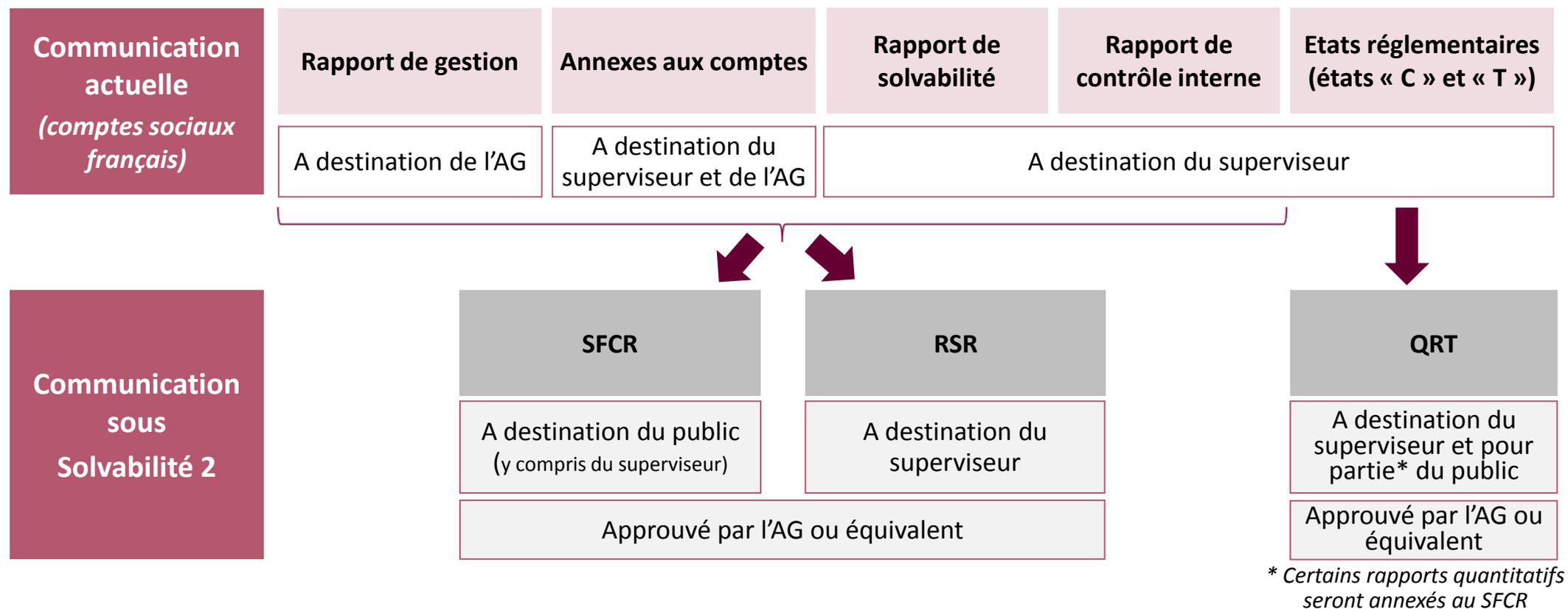
Le superviseur s'assurera de la cohérence des informations entre le RSR et le SFCR

Les rapports qualitatifs sont structurés selon 6 principaux thèmes :

Activité et performance	Système de gouvernance	Profil de risque	Bilan évalué Solvabilité 2	Gestion du capital	Modèle interne
<ul style="list-style-type: none"> • Activité et environnement externe • Performance des activités de souscription • Performance des activités sur les placements • Charges d'exploitation et autres charges 	<ul style="list-style-type: none"> • Description du système de gouvernance • Système de gestion • Sous-traitance • ORSA * • Contrôle interne • Conformité • Fonction d'audit interne • Fonction actuarielle • Reporting groupe 	<ul style="list-style-type: none"> • Risques de souscription • Risques de marché • Risques de crédit • Risques de liquidité • Risques opérationnels • Autres risques significatifs • Pour tous les risques : exposition matérielle, concentration, actions visant à atténuer le risque, sensibilité au risque 	<ul style="list-style-type: none"> • Actifs • Provisions techniques • Autres passifs 	<ul style="list-style-type: none"> • Fonds propres • MCR et SCR • Non-conformité du MCR ou du SCR • Différence entre formule standard et modèle interne 	<ul style="list-style-type: none"> • Informations qualitatives : gouvernance, périmètre, méthodologies et hypothèses, données, utilisation, degré de confiance, ... • Informations quantitatives (SCR, comparaison aux exercices précédents...) • Autres

* ORSA : les résultats de l'évaluation interne du risque ne seront à communiquer qu'au superviseur (via le RSR) ; en revanche, la description qualitative du processus d'évaluation interne du risque sera publique (SFCR)

Correspondance avec le reporting prudentiel actuel en France



Point en suspens : substitution des reporting ?

- Les comptes et annexes seraient à maintenir en l'état ?
 - ➔ Les C.A et A.G auront à se prononcer sur des comptes établis sur deux référentiels
- Aux états réglementaires actuels « C », « T », rapports de solvabilité et rapports de contrôle interne se substitueront les QRT sauf pour les états réglementaires locaux spécifiques, qui seraient maintenus a priori : états à vocation statistique (C10, C11...), minimum de PB, protection de la clientèle (C6bis)

Fréquence et échéance de publication des rapports

Entités solo :

Reporting	Fréquence	Première période couverte	Délais (période de transition / après) *	Mode de communication
SFCR	Annuel	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	Site internet (et copie au superviseur)
RSR	A adapter selon notification du superviseur	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	mail au superviseur
QRT annuel	Annuel	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	En annexe du RSR et du SFCR
QRT trimestriel	Trimestriel	01/01/13 – 31/03/13	8 sem. / 4 sem. après la clôture	Mail au superviseur

Groupes

- Des délais étendus de 4 semaines pour les reporting annuels
- QRT hors annuel serait plutôt sur une fréquence semestrielle

Pour le RSR, les mesures de niveau 2 recommandent :

- Une communication annuelle complète uniquement pour les entreprises notifiées par le superviseur, avec au minimum une communication complète tous les 5 ans
- Pour les autres, une communication annuelle limitée aux (ou à l'absence de) changements matériels sur la période

Présentation générale des Quantitatives Reports Templates

Présentation des états « solo »

Thèmes	Etats	Privé / public		Fréquence	
		RSR	SFRC	Trim	Annuel
Bilan	Balance sheet	X	X	X	X
	Off-balance sheet items	X	X	X	
	Assets and liabilities by currency	X			X
Fonds propres	Own funds (annual template)	X	X		X
	Own funds (quarterly template)	X		X	
SCR	Solvency capital requirement (for undertaking on standard formula or partial internal models)	X		X	
	Solvency capital requirement (for undertakings on partial internal models)	X		X	
	Solvency capital requirement (for undertaking on internal models)	X	X		X
	Solvency capital requirement - market risk	X			X
	Solvency capital requirement - counterparty risk	X			X
	Solvency capital requirement - life underwriting risk	X			X
	Solvency capital requirement - health underwriting risk	X			X
	Solvency capital requirement - non-life underwriting risk	X			X
	Solvency capital requirement - non-life catastrophe risk	X			X
	Solvency capital requirement - operational risk	X			X
MCR	Minimum capital requirement (except for composite undertakings)	X	X	X	
	Minimum capital requirement (for composite insurance undertakings)	X		X	
Analyse of change	Analysis of change in Basic Own Funds	X			X
	Analysis of change in Basic Own Funds in Reporting Period from risks accepted during period	X			X
	Analysis of change in Basic Own Funds in Reporting Period from risks accepted prior to period	X			X
	Activity by country	X	X		X
	Premiums, claims & expenses - quarterly data	X		X	
Actifs	Investments Data - Portfolio list (detailed list of investments)	X		X	
	Structured products Data - Portfolio list	X		X	
	Derivatives data	X		X	
	Return on investment assets (by asset category)	X		X	X
	Investment funds (look-through approach)	X		X	
	Securities lending and repos	X			X
	Assets held for collateral (especially of ceded reinsurance)	X			X
Provisions techniques Vie	Life and Health SLT Technical Provisions (annual)	X	X		X
	Life and Health SLT Technical Provisions (quarterly)	X		X	
	Projection of future cash flows (Best Estimate - Life)	X			X
	Life obligations analysis	X			X
	Only for Variable Annuities - Description of guarantees by product	X			X
	Only for Variable Annuities - Hedging of guarantees	X			X
	Information on annuities and life-like liabilities stemming from Non-Life and Health non-SLT Claims	X			X
Provisions techniques Non vie	Non-Life and Health non-SLT Technical Provisions (annual)	X	X		X
	Non-Life and Health non-SLT Technical Provisions (quarterly)	X		X	
	Projection of future cash flows (non-life)	X			X
	Non-life Insurance Claims Information	X			X
	Movements of Non-life outstanding claim provision	X			X
	Non-life Insurance Premium and Expense Information	X			X
	Loss profile non-life	X			X
	Underwriting risks non-life & life	X			X
Facultative covers non-life & life	X			X	
Réassurance	Outgoing Reinsurance Program in the next reporting year	X		X	
	Share of reinsurers	X			X
	Special Purpose Insurance Vehicles	X			X

Des reporting classés en 7 grands thèmes

A ce jour, une cinquantaine d'états de reporting solo sont attendus !

Applicabilité aux entités solo et aux groupes (certains états et des états spécifiques groupe)*

Points d'attention :

- Fréquence trimestrielle sur des états, impliquant des clôtures sur le même rythme
- Réconciliation des bilans SII et des bilans statutaires
- Niveau de détail important sur les fonds propres et les provisions techniques
- Non adéquation entre les catégories ministérielles françaises et les lignes d'activité / LoB SII

* Les groupes auront à produire un certain nombre d'états de reporting « solo », ainsi qu'une dizaine d'états « spécifiques aux groupes »

Synthèse : points d'attention et enjeux

Les points d'attention

- Un bilan valorisé selon le régime S2 établi sur base trimestrielle, avec un détail des fonds propres et des provisions techniques
- Des reportings s'articulant pour majeure partie autour du bilan et/ou devant être réconciliés entre eux (décomposition du SCR, des provisions techniques...)
- Une partie des états ventilés par branche et lignes d'activités (« LoB ») S2, ces lignes d'activités ne correspondant pas aux catégories ministérielles françaises actuelles

Les incertitudes à ce jour

- Semestrialité pour certains états groupe ?
- Utilisation de proxies pour les états trimestriels ?
- Format simplifié pour les états publics ?
- Inclusion du bilan réglementaire et du SCR dans les états trimestriels ?
- Contenu des états d'analyse de variation des fonds propres ?
- Etats d'analyse Non Vie par exercice de survenance / souscription (notamment pour les triangles de liquidation) ?



Les enjeux

- **De nouveaux processus d'élaboration des reporting à définir**
- **Une nouvelle organisation à mettre en place**
- **Une nécessaire sensibilisation de toutes les parties prenantes à initier**

Structuration du projet Pilier 3

Les chantiers prioritaires sur 2011

Chantiers	Objectifs et démarche	Charge de travail
1 Identification et spécification des données	<ul style="list-style-type: none">• Définir les données nécessaires pour les reportings SFCR, RSR et QRT• Identifier les données disponibles / manquantes dans les SI sources, et trier entre données publiques / confidentielles• Identifier la granularité de la donnée, la fréquence de mise à jour et la profondeur d'historique (pour les rollforward notamment)• Analyser l'écart entre les reporting existants (Solvabilité 1) et Solvabilité 2• Mesurer la capacité à produire	*
2 Conception du processus de production	<ul style="list-style-type: none">• Définir et mettre en place une nouvelle organisation<ul style="list-style-type: none">• Définir les rôles et responsabilités en mode projet puis récurrent• Organiser le processus : implication de la direction comptable, mais aussi Risques, Investissements, Réassurance, directions techniques...• Concevoir et cartographier le processus de production du reporting (depuis les systèmes de données sources jusqu'à l'outil de reporting final)	**
3 Conception de l'architecture SI et des maquettes de reporting	<ul style="list-style-type: none">• Concevoir l'architecture SI<ul style="list-style-type: none">• Définir les outils de collecte et de reporting)• Identifier dans quelle mesure les outils existants peuvent être utilisés• Spécifier le SI supportant la production du reporting• Définir les maquettes des données d'inputs et de reporting (à tester dans le cadre des « dry-runs »)	**
4 Stratégie et communication interne et externe	<ul style="list-style-type: none">• Sensibiliser les membres des C.A et A.G sur leurs nouveaux rôles et le nouveau référentiel• Développer une communication financière vers l'externe• Repenser la stratégie de la compagnie en termes commerciaux / opérationnels	*

Structuration du projet Pilier 3

Les chantiers sur 2012

Chantiers	Objectifs et démarche	Charge de travail
1 Implémentation du SI de reporting	<ul style="list-style-type: none">• Assurer la disponibilité des données sources définies dans le cadre du chantier « Define data »• Assurer l'implémentation des interfaces nécessaires entre les systèmes sources et l'outil de reporting final (faire évoluer les systèmes amonts...)• Mettre en œuvre et tester le SI supportant la production du reporting• Définir les rôles et responsabilités (propriétaire métier des données, AMOA, MOE...)	* * *
2 Réconciliation des données	<ul style="list-style-type: none">• Fiabiliser la qualité des données<ul style="list-style-type: none">• Définir de nouveaux contrôles• Réconcilier les données et assurer la cohérence entre les états• Articuler efficacement l'alimentation des reporting qualitatifs et quantitatifs• Industrialiser et automatiser la production des états	* * *
3 Production du reporting « à blanc » <i>(anticiper l'échéance 2013)</i>	<ul style="list-style-type: none">• S'assurer de la faisabilité du reporting et tester les processus, outils et disponibilité des données définis dans le cadre des précédents chantiers• Définir le contenu et le planning des dry runs d'ici à la 1ère échéance réglementaire• Points clés : prévoir un comparatif N/N-1, ainsi qu'une réconciliation avec les processus existants (EEV, SCR, comptes IFRS, ORSA)	* *