



**Bureau de Paris**  
18, boulevard Montmartre  
75009 Paris  
Tel : (33) 1 42 77 76 17  
Internet : [www.sia-conseil.com](http://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](mailto:thomas.rocafull@sia-conseil.com)

**Julien Sac**

Directeur Assurance

Tel : (33) 6 26 11 24 02

Mail : [julien.sac@sia-conseil.com](mailto: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)

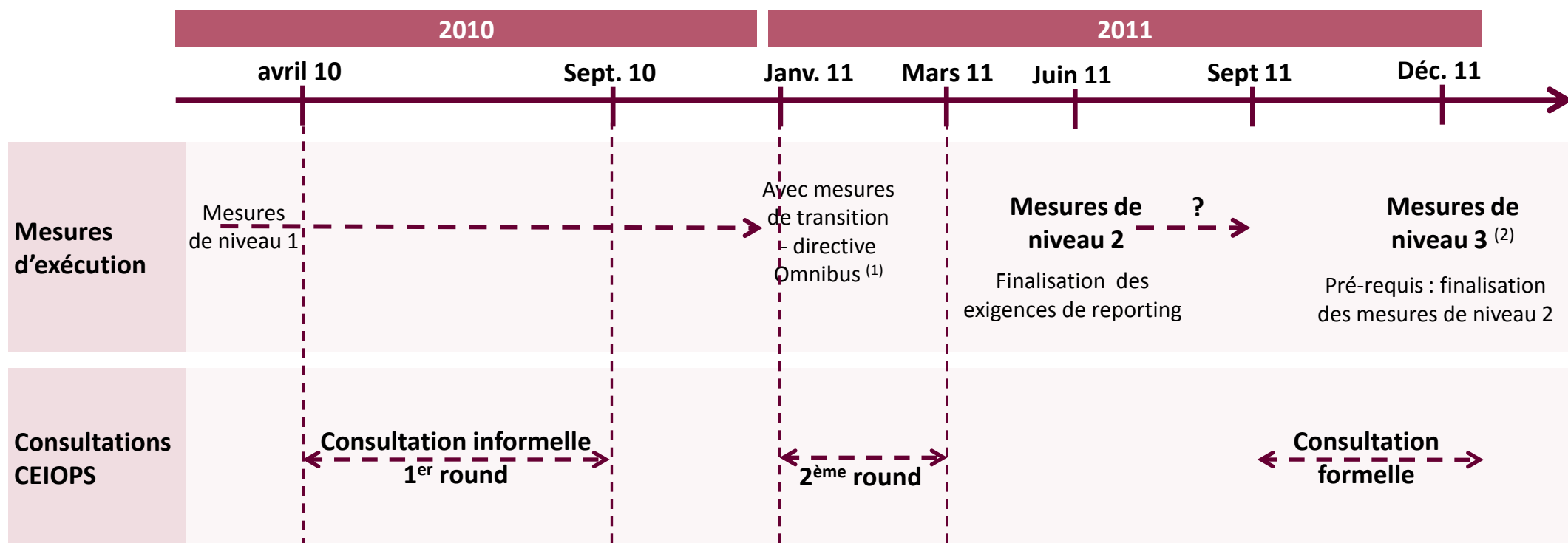
Rapports qualitatifs		Rapports quantitatifs
SFCR	RSR	QRT
A destination du public (y.c du superviseur)	A destination du superviseur	A destination du superviseur et (pour partie) du public

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

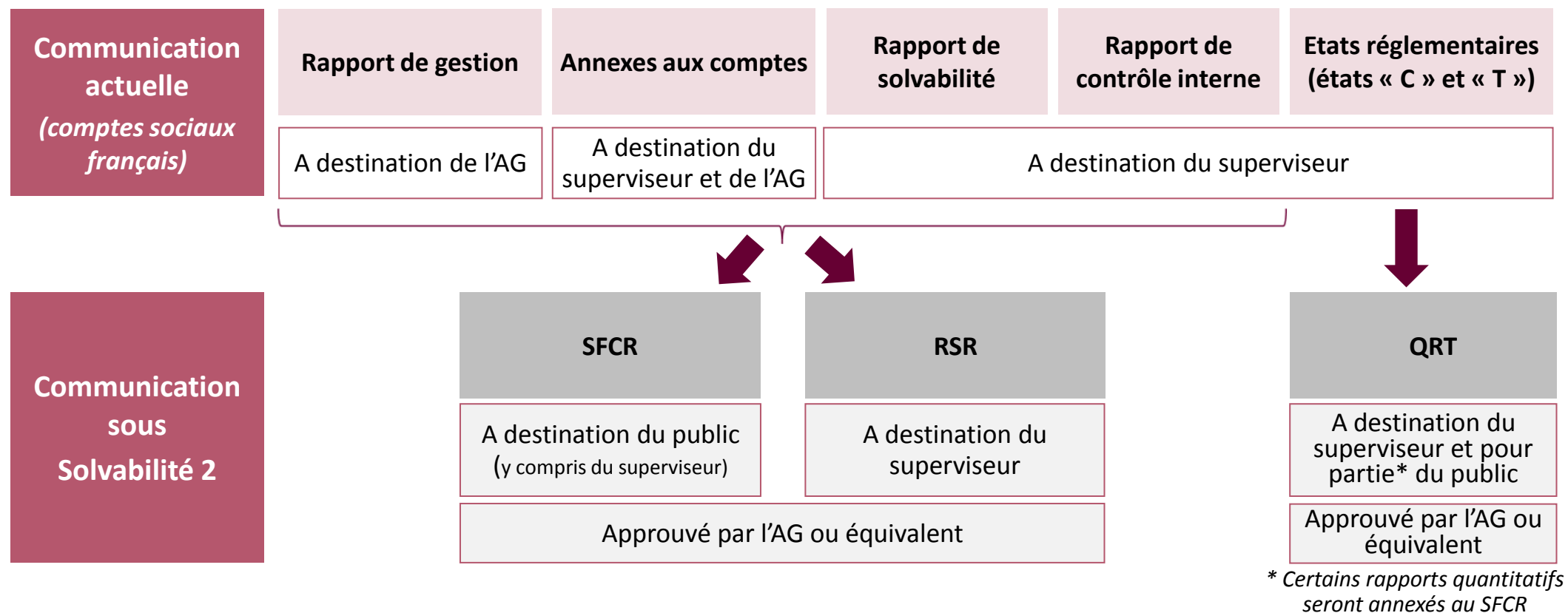
Le superviseur s'assurera de la cohérence des informations entre le RSR et le SFCR

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

\* 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
<b>SFCR</b>	Annuel	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	Site internet (et copie au superviseur)
<b>RSR</b>	A adapter selon notification du superviseur	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	mail au superviseur
<b>QRT annuel</b>	Annuel	01/01/13 – 31/12/13	20 sem. / 14 sem. après la clôture	En annexe du RSR et du SFCR
<b>QRT trimestriel</b>	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
<b>Bilan</b>	Balance sheet	X	X	X	X
	Off-balance sheet items	X	X	X	
	Assets and liabilities by currency	X			X
<b>Fonds propres</b>	Own funds (annual template)	X	X		X
	Own funds (quarterly template)	X		X	
<b>SCR</b>	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
<b>MCR</b>	Minimum capital requirement (except for composite undertakings)	X	X	X	
	Minimum capital requirement (for composite insurance undertakings)	X		X	
<b>Analyse of change</b>	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	
<b>Actifs</b>	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
<b>Provisions techniques Vie</b>	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
<b>Provisions techniques Non vie</b>	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	
<b>Réassurance</b>	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
<b>1</b> <b>Identification et spécification des données</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Définir les données nécessaires pour les reportings SFCR, RSR et QRT</li><li>• Identifier les données disponibles / manquantes dans les SI sources, et trier entre données publiques / confidentielles</li><li>• Identifier la granularité de la donnée, la fréquence de mise à jour et la profondeur d'historique (pour les rollforward notamment)</li><li>• Analyser l'écart entre les reporting existants (Solvabilité 1) et Solvabilité 2</li><li>• Mesurer la capacité à produire</li></ul>	*
<b>2</b> <b>Conception du processus de production</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Définir et mettre en place une nouvelle organisation<ul style="list-style-type: none"><li>• Définir les rôles et responsabilités en mode projet puis récurrent</li><li>• Organiser le processus : implication de la direction comptable, mais aussi Risques, Investissements, Réassurance, directions techniques...</li></ul></li><li>• Concevoir et cartographier le processus de production du reporting (depuis les systèmes de données sources jusqu'à l'outil de reporting final)</li></ul>	**
<b>3</b> <b>Conception de l'architecture SI et des maquettes de reporting</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Concevoir l'architecture SI<ul style="list-style-type: none"><li>• Définir les outils de collecte et de reporting )</li><li>• Identifier dans quelle mesure les outils existants peuvent être utilisés</li></ul></li><li>• Spécifier le SI supportant la production du reporting</li><li>• Définir les maquettes des données d'inputs et de reporting (à tester dans le cadre des « dry-runs »)</li></ul>	**
<b>4</b> <b>Stratégie et communication interne et externe</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Sensibiliser les membres des C.A et A.G sur leurs nouveaux rôles et le nouveau référentiel</li><li>• Développer une communication financière vers l'externe</li><li>• Repenser la stratégie de la compagnie en termes commerciaux / opérationnels</li></ul>	*

## Structuration du projet Pilier 3

### Les chantiers sur 2012

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