



EIOPA-17-403_rev

20. marts 2018

5. juli 2018

EIOPA's forklarende bemærkninger til indberetningskemaer

Skemaer vedrørende analyse af ændringer

- 1.1. EIOPA har i de seneste måneder modtaget en række Q&A om indberetningen af skemaer vedrørende analyse af ændringer (S.29.01 til S.29.04). Q&A'ene vedrørte de fleste af skemaerne og rejste spørgsmål om, hvordan skemaerne skal fortolkes på mange områder. EIOPA har derfor valgt at behandle Q&A'ene på en mere struktureret måde og komme med en trinvis redegørelse for de pågældende skemaer.
- 1.2. Formålet med denne forklarende bemærkning er via EIOPA's Q&A om reguleringsprocessen at redegøre for og opstille en liste over Q&A om udfyldelsen af de kvantitative indberetningskemaer S.29.01 til S.29.04 (som defineret i Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2015/2450 af 2. december 2015 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende skemaerne til indberetning af oplysninger til tilsynsmyndighederne i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF).
- 1.3. Som ved alle andre Q&A forventer EIOPA, at forsikrings- og genforsikringsselskaberne anvender forklaringerne og de yderligere præciseringer af vejledningen om de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for indberetning i dette dokument i forbindelse med gennemførelsen og indberetningen af skemaerne vedrørende indsendelsen i slutningen af 2017. Det medgives imidlertid, at skemaerne gav anledning til mange spørgsmål og megen tvivl, og at de foreliggende bemærkninger er blevet offentliggjort tæt på indsendelsesdatoen. Der bør derfor anvendes den bedst mulige metode under omstændighederne.

- 1.4. Bemærkningerne er struktureret som følger:
- a) Bemærkningerne giver, skema for skema, forklaringer og en liste over Q&A
 - b) Bilag 1 indeholder en række eksempler på skadesforsikringsvirksomhed og indeksreguleret og unit-linked virksomhed.
- 1.5. De nødvendige rettelser/ændringer til vejledningen til skemaerne¹ vil blive foreslået i forbindelse med udkastet til rettelse af de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for 2018, som skulle godkendes af tilsynsrådet for EIOPA i juli 2018.
- 1.6. Disse skemaer har til formål at forklare med økonomiske parametre, hvorfor og hvordan selskabets situation har udviklet sig i løbet af året. Da det indebærer, at der skal være to hele år med anvendelse af Solvens II, kan disse skemaer først anvendes for første gang med henvisning til udgangen af 2017, hvor der fremlægges en analyse af ændringen i kapitalgrundlaget mellem slutningen af 2016 og udgangen af 2017.
- 1.7. Analysen af ændringer omfatter fire skemaer, der omhandler forskellige input til ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver (kapitalgrundlag, investeringer og forsikringsmæssige hensættelser). For at vurdere ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver fra det ene år til det andet bør de fire skemaer betragtes som helhed.

Generelle Q&A

Q&A 1479:

Findes der en ajourført logfil for S.29.04, som afspejler de ændringer, der er anført i bilag 2 til analysen af ændringer af 29. juni 2017?

Kan I især bekræfte, hvad vi bør bruge til C0020/R0040 i S.29.04? Anvender vi analysen af ændringer, eller den logfil, der tidligere er udsendt?

Svar:

Som ved alle andre Q&A forventer EIOPA, at forsikrings- og genforsikringsselskaber anvender forklaringerne og de yderligere præciseringer af vejledningen om de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for indberetning i EIOPA's forklarende bemærkning om indberetningskemaer — skemaer til analyse af ændringer i forbindelse med gennemførelsen og indberetningen af skemaerne vedrørende indsendelse ved udgangen af 2017. Det medgives imidlertid, at skemaerne gav anledning til mange spørgsmål og

¹ Den valgte fremgangsmåde er kun at indføre de ændringer, der er absolut nødvendige. Hvor vejledningen i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for indberetning ikke var i modstrid med konklusionerne og vejledningen i denne forklarende bemærkning, vil den ikke blive ændret og skal læses i sammenhæng med dette dokument.

megen tvivl, og at en præcisering er blevet offentliggjort tæt på indberetningsdatoen. Der bør derfor anvendes den bedst mulige metode under omstændighederne.

S.29.01 – Overskydende aktiver i forhold til passiver

1.8. Det kvantitative indberetnings-skema S.29.01 opsummerer ændringen i kapitalgrundlaget, som de vises i skemaerne for kapitalgrundlag (S.23). Der fokuseres derefter på at isolere de ændringer, der kræver nærmere forklaring:

	Year N	Year N-1	Variation	
	C0010	C0020	C0030	
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35				Summary of basic own funds, with data from S.23
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010			
Share premium account related to ordinary share capital	R0020			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0030			
Subordinated mutual member accounts	R0040			
Surplus funds	R0050			
Preference shares	R0060			
Share premium account related to preference shares	R0070			
Reconciliation reserve before deduction for participations	R0080		A	
Subordinated liabilities	R0090			
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0100			
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0110			
Variation of total BOF items before adjustments	R0120			

1.9. Dette gøres ved at fokusere på celle "A" — Afstemningsreserve før fradrag af kapitalinteresser — efter elementernes art, bortset fra de elementer, der ikke kræver nærmere forklaring, for at isolere de overskydende aktiver i forhold til passiver, som forklares ved dette skema:

	Year N	Year N-1	Variation	
Excess of assets over liabilities (Variations of BOF explained by Variation Analysis Templates)	R0130		B	Split of the reconciliation reserve following the nature of funds => this allows to "exclude" from further analysis the components for which variation is self explanatory
Own shares	R0140			
Forseeable dividends, distributions and charges	R0150			
Other basic own fund items	R0160			
Restricted own fund items due to ring fencing and matching	R0170			
Total variation of Reconciliation Reserve	R0180		A	

1.10. Celle "A" svarer til de overskydende aktiver i forhold til passiver minus egne aktier, påregnelige udbytter, andre basiskapitalgrundlagselementer og begrænsede kapitalgrundlagselementer.

1.11. For at overholde denne metode skal celle S.29.01.R0140-R0170 indberettes som positive beløb, hvis de skal fratrækkes overskydende aktiver i forhold til passiver for at beregne afstemningsreserven.

1.12. Endelig foretages der en analyse af celle "B" — ændring af overskydende aktiver i forhold til passiver — efter oprindelse:

Summary Analysis of Variation of Excess of Assets over Liabilities

Variations due to investments and financial liabilities
 Variations due to technical provisions
 Variations in capital basic own fund items and other items approved
 Variation in Deferred Tax position
 Income Tax of the reporting period
 Dividend distribution
 Other variations in Excess of Assets over Liabilities

R0190			S.29.02
R0200			S.29.03
R0210			
R0220			
R0230			
R0240			
R0250			

Split of the excess of assets over liabilities in order to identify the economic source of the variation.

- 1.13. Summen af disse rækker svarer til "B". For at overholde denne metode bør beløbene indberettes som positive eller negative i henhold til deres bidrag til ændringen af de overskydende aktiver i forhold til passiver. Beløbene skal indberettes som positive, hvis de øger ændringen, og negative, hvis de reducerer ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver. I S.29.01.R0200 indberettes eksempelvis et fald i forsikringsmæssige hensættelser som et positivt beløb, da det bidrager positivt til de overskydende aktiver i forhold til passiver (se BV144 i listen over valideringer).
- 1.14. Det er ikke hensigten med denne del af skemaet at kræve en detaljeret registrering af alle ændringer. Virksomhederne har lov til at anvende estimeringer for at aflede disse beløb. En måde at vurdere disse beløb på kan være at begynde med at angive S.29.02 og S.29.03 (for at nå frem til de beløb, der skal indberettes i S.29.01.R0190 og R0200), så længe selskaberne kan gøre rede for de beløb, der er indberettet i S.29.01.R0250, hvis de er væsentlige.
- 1.15. Bemærk, at S.29.01.R0190 bør være det samme som summen af S.29.02.R0010, S.29.02.R0030, S.29.02.R0040 minus S.29.02.R0050, og S.29.01.R0200 bør være det samme som i S.29.03.R0360 + R0370.
- 1.16. Det beløb, der indberettes i S.29.01.R0190 — Ændringer som følge af investeringer og finansielle forpligtelser — vil blive forklaret nærmere i skema S.29.02. Dette beløb bør svare til summen af S.29.02.R0010, S.29.02.R0030, S.29.02.R0040 minus S.29.02.R0050. Ved udfyldelsen af denne celle er det vigtigt at forstå anvendelsesområdet for "Investeringer" og "Finansielle forpligtelser".
- 1.17. I dette skema omfatter "Investeringer" følgende elementer under S.02.01. (Balance): R0070 "Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)", R0220 ("Aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler"), R0230 ("Lån, herunder realkreditlån"), R0350 ("Indskud til cedenter"), R0410 ("Likvider") og R0790 ("Derivater" i passiver). Vær opmærksom på, at egne aktier ikke betragtes som "Investeringer" (jf. punkt 1.19).
- 1.18. Denne ændring i "Investeringer" er ikke en "ren ændring", da den kun bør afspejle den ændring, der fører til en indvirkning på de overskydende aktiver i forhold til passiver, dvs. ikke bør omfatte erhvervelser (f.eks. som følge af

modtagne præmier) eller salg (f.eks. for at betale krav eller geninvestere), men blot den ændring, der skyldes værdiansættelse, herunder udgifter/indtægter (som anført skal S.29.01.R0190 omfatte alle beløb indberettet i S.29.02). Når obligationer f.eks. tilbagebetales, kan dette påvirke "likvider", men påvirker ikke de overskydende aktiver i forhold til passiver.

- 1.19. I dette skema omfatter "Finansielle forpligtelser" følgende elementer fra S.02.01. (Balance): R0800 ("Gæld til kreditinstitutter"), R0810 ("Andre finansielle forpligtelser end gæld til kreditinstitutter") og R0850 ("Efterstillet gæld").
- 1.20. I S.29.01.R0200 skal størrelsen af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked — også tages i betragtning. Disse skemaer forudsætter ikke fuldstændig udligning af aktiver og passiver i forbindelse med indeksreguleret og unit-linked virksomhed. Se også bemærkningerne til S.29.03.R0300.
- 1.21. Det beløb, der indberettes i S.29.01.R0200, er med fradrag af genforsikring (se BV508 i listen over valideringer).
- 1.22. Det beløb, der indberettes i S.29.01.R0210 — Ændringer i basiskapitalgrundlagselementer og andre godkendte poster — omfatter kun "rene" kapitalposter, dvs. at det ikke omfatter afstemningsreserve, efterstillede forpligtelser og udskudte skatteaktiver netto, men omfatter egne aktier og overskudskapital:
 - a) værdien af egne aktier indgår i S.29.01.R0210 og medtages ikke i S.29.01.R0190
 - b) overskudskapital indgår i S.29.01.R0210, og da størrelsen/beregningen af overskudskapitalen kan have forskellige kilder, såsom værdiansættelse af aktiver og forsikringsmæssige hensættelser ved anvendelse af Solvens II-værdiansættelse, værdiansættelse af aktiver og forsikringsmæssige hensættelser ved hjælp af værdiansættelse af årsregnskabet eller fremskrivning af specifikke cash flow, bør de tilsvarende justeringer i givet fald foretages i S.29.01.R0250, for at undgå dobbelttælling.
- 1.23. S.29.01.R0220 — "Ændringer vedrørende udskudt skat" og S.29.01.R0230 — "Indkomstskat i indberetningsperioden" bør fastsættes i henhold til vejledningen i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for indberetning.
- 1.24. I S.29.01.R0240 ("Dividendeudlodning") indberettes udlodning af overskud i henhold til vejledningen i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder

for indberetning, herunder eventuel overførsel af overskud til moderselskabet.

- 1.25. Bemærk, at den sidste række i S.29.01.R0250 "Andre ændringer" bør afspejle ændringen i mindst følgende elementer:
- Justering, der er nødvendig for at undgå dobbelttælling i indberetningen af overskudskapital
 - Ændring i værdien af aktiver bortset fra investeringer som defineret ovenfor og andre forpligtelser, f.eks. "materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug" og "tilgodehavender fra genforsikring" samt "forpligtelser vedrørende genforsikring"
 - Andre forsikringsmæssige strømme end "præmier", "krav og ydelser, med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder" og "udgifter (eksklusive investeringsudgifter)", der ikke indberettes i S.29.03.R0310-R0350.
- 1.26. Det beløb, der indberettes i S.29.01.R0250, skal afspejle det beløb, der er nødvendigt for at afstemme de beløb, der er indberettet i R0190-R0240, med det beløb, der fremkommer ved forskellen mellem overskydende aktiver i forhold til passiver ved periodens afslutning og overskydende aktiver i forhold til passiver ved periodens begyndelse (R0130) (se BV144 i listen over valideringer).
- 1.27. Konklusionen er, at disse to dele af skemaet indeholder to analyser af de overskydende aktiver i forhold til passiver, én efter "art" og én efter "oprindelse", hvilket forklarer, hvorfor elementer indberettes flere gange:

Analysis by "Nature"	Analysis by "Origin"
Own shares	+ Variations due to investments and financial liabilities
Forseeable dividends, distributions and charges	+ Variations due to technical provisions
Other basic own fund items	+ Variations in capital basic own fund items and other items approved
Restricted own fund items due to ring fencing and matching	+ Variation in Deffered Tax position
Reconciliation Reserve	+ Income Tax of the reporting period
	+ Dividend distribution
	+ Other variations in Excess of Assets over Liabilities
Excess of assets over liabilities (Variations of BOF explained by Variation Analysis Templates)	

Spørgsmål til S.29.01 – Overskydende aktiver i forhold til passiver²

Q&A 524:

Celle S.29.01.R0180 ser ud til at være summen af R0130-R0170. Men skal dette så svare til R0080? Hvis det er tilfældet, er det i sig selv forvirrende, idet dette afsnit (R0130-R0180) synes at dreje sig om ændringen i afstemningsreserven, men R0130 er ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver. Dette er en funktion af både princippet for god regnskabsskik for resultatopgørelsen (GAAP P&L)(overskudskapital) og afstemningsreserven. Er R0250 et selvstændigt element eller en subtotal?

Svar:

Ændringen i afstemningsreserven (S.29.01.R0180) svarer til den værdi, der er indberettet i R0130 minus summen af R0140-R0170. Den værdi, der er indberettet i R0180, er den samme som i R0080/C0030. Dette identificeres faktisk som "identisk datapunkt" i "EIOPA_Solvency II_Validations". Det betyder, at dette beløb kun indberettes én gang ved indberetning i XBRL. Overskydende aktiver i forhold til passiver indberettet i R0130 er overskydende aktiver i forhold til passiver i henhold til Solvens II, ikke en funktion af regnskabsmæssige GAAP.

Celle S.29.01.R0250 er en selvstændig post og har til formål at gøre det muligt at indberette eventuelle resterende ændringer i de overskydende aktiver i forhold til passiver, der ikke er omfattet af R0190-R0240, eller i tilfælde af overskudskapital for at undgå dobbelttælling i skemaet.

Spørgsmål:

Bør ændringen i overskudsfonden medtages i R0210 (som anført i vejledningen), hvis denne ændring allerede indgår i de andre ændringskategorier (dvs. inden for celle R0190, R0200 osv.) under "Oversigt over ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver"?

Medregning af udsving i overskudskapital i R0210 fører til dobbelttælling af ændringer i overskudskapital?

Vejledning i R0210: "Dette beløb forklarer den del af ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver, der skyldes bevægelser i "rene" kapitalposter, såsom stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier), præferenceaktier og overskudskapital."

² Kun de Q&A, der er modtaget via EIOPA's værktøj, har et nummer. De øvrige Q&A blev modtaget under høringsprocessen for dette dokument.

Svar:

Beløbet for overskudskapital skal medtages i S.29.01.R0210 som anført i vejledningen. Da størrelsen af overskudskapitalen desuden kan have forskellige kilder, såsom værdiansættelse af aktiver og forsikringsmæssige hensættelser ved anvendelse af Solvens II-værdiansættelse, værdiansættelse af aktiver, og forsikringsmæssige hensættelser ved hjælp af værdiansættelse af årsregnskabet eller fremskrivning af specifikke cash flow, skal de tilsvarende justeringer i givet fald foretages i S.29.01.R0250, for at undgå dobbelttælling.

Spørgsmål:

Række C0030/R0140 viser bevægelser i egne aktier, og det samme gør S.29.01.C0030/R0190. Er dette ikke en dobbelttælling?

Svar:

De to sidste tabeller i skemaerne analyserer overskydende aktiver i forhold til passiver efter "art" og "oprindelse". Ændringen i værdien af egne aktier vises i R0140 i analysen "pr. art" (anden tabel, R0130-R0180). I den tredje tabel (analyse "pr. oprindelse") indberettes egne aktier i R0210, men ikke i R0190. Disse to tabeller er uafhængige, og derfor finder dobbelttælling ikke sted.

Spørgsmål:

Skemaet omfatter ikke "afgrænsningsændring"?

Svar:

Korrekt. Skemaet bør kun henvise til ændringer i investeringernes værdi, mens erhvervelse af nye investeringer eller forfald/salg af investeringer ikke registreres. Denne type ændring skal opfanges i andre skemaer, der er knyttet til den aktivitet, der skabte en ændring i overskydende aktiver i forhold til passiver. F.eks. vil virkningen af en afgrænsningsændring som følge af erhvervelse eller overdragelse af en forsikringsportefølje eller simpel udstedelse af ny virksomhed blive medtaget i ændringer som følge af forsikringsmæssige hensættelser. Den vil indgå i den specifikke række i S.29.01 (R0200) og nærmere beskrevet i S.29.03 (nettovirkning mellem ændring i forsikringsmæssige hensættelser og forsikringsmæssige strømme).

Spørgsmål:

Skal S.29.01.R0200/C0030 være med fradrag af beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler?

Svar:

Ja. Det indberettede beløb skal være fratrukket beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler. Se BV508 i listen over valideringer, der validerer dette beløb i forhold til beløb indberettet i S.29.03.

Q&A 1462:

Kan I bekræfte, at vi for C0030/R0200 "Ændringer som følge af forsikringsmæssige nettohensættelser" og dermed for C0120/R0360-R0370 i S.29.03 bør gøre den teoretiske antagelse, at de unit-linked aktiver fuldt ud "udligner" de unit-linked forpligtelser (hvilket ikke er tilfældet) og oplyse "nettovirkningen mellem investeringer og passiver fra unit-linked og indeksreguleret virksomhed" under C0030/R0250 "Andre ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver"?

Som et yderligere spørgsmål til C0030/R0250 bedes I oplyse, hvorfor der forventes genforsikringsrelaterede elementer under "Andre ændringer", hvis C0030/R0200 "Ændringer som følge af forsikringsmæssige nettohensættelser" skal være fratrukket genforsikring, altså inklusive genforsikring.

Svar:

Indeksregulerede og unit-linked aktiviteter skal indgå i analysen i S.29.01 til S.29.04. Det betyder, at indeksreguleret og unit-linked virksomhed skal medtages i S.29.02 og afspejles i S.29.01.R0190; Den skal også medtages i de vigtigste tabeller i S.29.03 og afspejles i S.29.01.R0200 og S.09.04. Desuden kræves der specifikke indeksregulerede og unit-linked oplysninger i S.29.03.R0300 til orientering. Denne celle skal afspejle nettovirkningen af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed, og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksregulerede og unit-linked, herunder de forsikringsmæssige strømme — og skal indberettes til orientering. En positiv virkning i ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver skal indberettes som positiv. Der anmodes netop om oplysninger om dette beløb, fordi det ikke antages, at de indeksregulerede og unit-linked aktiver fuldt ud "udligner" de indeksregulerede og unit-linked passiver.

Med hensyn til medtagelsen af genforsikring i S.29.01.R0250 er din observation fuldstændig korrekt, og beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler, skal ikke indberettes i S.29.01.R0250. Bemærk dog, at tilgodehavender fra genforsikring skal indberettes i S.29.01.R0250.

Q&A 1487:

Jeg kigger på svaret fra nov. Vi har tidligere henvist til de forklarende bemærkninger om skemaet vedrørende analyse af ændringer og kunne ikke se hensigtsmæssigheden i den generelle behandling af unit-linked virksomhed i S.29s. Vi vil gerne uddybe spørgsmålet mere specifikt.

- For det første gælder alle eksemplerne i forklaringen for skadesforsikringsvirksomhed. Vi ser ikke et eneste eksempel, der opfanger unit-

linked virksomhed med et samlet billede: S.29.01.R0250, S.29.03 R0300/C0090 og S.29.04.R0070/C0010.

- For det andet: "I R0360/C0120-C0130 tages bedste skøn, risikomargin og forsikringsmæssige hensættelser som helhed i betragtning, men beløbet bliver derefter "udlignet" ved fratrækning af det beløb, der er indberettet i R0300/C0090, og som afspejler ændringen i balancen for den investering, der besiddes af unit-linked virksomhed." På side 18 i de forklarende bemærkninger mener vi, at S.29.03 R0300/C0090 bør være: $-\text{deltaBEL} + \text{delta UL} + \text{cfs}$. Men for at følge "- ændringen i bedste skøn... og ændringen i forsikringsmæssige hensættelser beregnet som helhed (mellem foregående års afslutning og indberetningsåret);
 - minus ændringen i unit-linked (C0090/R0300);
 - plus samlet beløb af forsikringsmæssige strømme, dvs.: indgående minus udgående strømme (C0100/R0340 for livsforsikring og C0110/R0340 for skadesforsikring)." Ifølge side 14, afsnit 1.35 i de forklarende bemærkninger skal tegnene for delta UL og forsikringsmæssige strømme være omvendt, hvilket modsiger formlen ovenfor: $-\text{deltaBEL} + \text{delta UL} + \text{cfs}$
- For det tredje, hvis S.29.01 R0250 allerede opfanger aktiver og passiver i unit-linked fonde, og som ligger tæt på hinanden. Og i S.29.03 R0300/C0090: $-\text{deltaBEL} + \text{delta UL} + \text{cfs}$, hvor vi ser, at de første to poster i stort omfang kan udligne hinanden. Når vi ser på det samlede billede ved at tilføje S.29.01 R0250, R0200 for unit-linked virksomhed, vil vi i det store og hele altid få: UL aktiv-UL forpligtelse+cfs. Vi kunne ikke fortolke betydningen af dette og formålet hermed.
- For det fjerde i S.29.01, om unit-linked aktivet og unit-linked forpligtelse som helhed skal opfanges, eller om ændringerne i disse to poster skal opfanges? Derfor: a) Angiv venligst specifikke formler for S.29s med et eksempel på unit-linked i S.29.01.01 R0250, S.29.03 R0300/C0090, og S.29.04 R0070/C0010, og forklar venligst hensigtsmæssigheden af, hvad S.29s i sidste ende kunne opfange; b) Er cash flow for unit-linked bruttopræmieindtægter, bruttoerstatninger, -udgifter, eller blot unit-linked gebyrer, -udgifter og erstatninger, der overstiger unit-linked fonde? c) Hvis S.29.01 R0250 allerede kunne opfange bevægelser i kapitalgrundlaget, der skyldes en unit-linked branche, hvorfor skal der så angives andre dataelementer vedrørende unit-linked branche i S.29s?

Svar:

Efter de modtagne bemærkninger og den offentlige høring har EIOPA analyseret mulighederne for at indberette indeksregulerede og unit-linked virksomhed yderligere. Fremgangsmåden skal være som følger:

- I S.29.02 og S.29.01.R0190 skal aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked, medtages

- I S.29.03 (hovedtabeller), S.29.04 og S.29.01.R0200 skal det bedste skøn fra indeksreguleret og unit-linked medtages (S.29.03.R0360/C0120, og C0130 skal omfatte det bedste skøn, risikomarginen, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under ét og overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser for alle aktiviteter)

- I S.29.03.R0300 kræves, blot til orientering, nettovirkningen af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit linked virksomhed, og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksregulerede og unit-linked, og de forsikringsmæssige strømme skal indberettes til orientering. En positiv virkning i ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver skal indberettes som positiv.

Spørgsmål:

Vores fortolkning af R0250 "Andre ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver" i S.29.01 er, at den skal indeholde restændringer, der ikke er omfattet af andre rækker i S.29.01. Den ændring, der skyldes forskellen i værdiansættelsen af investeringer i linked fonde (som beskrevet i spørgsmålet ovenfor), kan være forholdsvis stor, og vi mener derfor ikke, at den bør medtages i R0250, men der synes ikke at være noget andet logisk sted at indberette den.

Svar:

Se foregående svar.

S.29.02 — Overskydende aktiver i forhold til passiver — der skyldes investeringer og finansielle forpligtelser

1.28. Som i S.29.01 er den ændring, der opfanges i dette skema, ikke en "ren ændring", da den kun skal opfange de ændringer, der fører til en indvirkning på de overskydende aktiver i forhold til passiver.

1.29. Skema S.29.02 indeholder nærmere oplysninger om investeringernes indvirkning på kapitalgrundlaget som anført i skema S.29.01.R0190 som følge af både indtægts- og værdiansættelsesbevægelser.

1.30. Dette skema omfatter beløb, der henviser til:

- Investeringer i S.29.02.R0010 (som beskrevet i punkt. 1.17)
- Egne aktier i S.29.02.R0020
- Finansielle forpligtelser i S.29.02. R0030 (som beskrevet i punkt) 1.19).

1.31. Dette skema omfatter ikke beløb, der henviser til "materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug", andre aktiver og "andre passiver end

forsikringsmæssige hensættelser", som ikke betragtes som investeringer og finansielle forpligtelser (som beskrevet i afsnit 1.23).

1.32. I det særlige tilfælde med "egne aktier" indberettes ændringen i værdiansættelsen af denne post kun i S.29.02.R0020.

Analysis of movements affecting Excess of Assets over Liabilities

Of which movements in valuation with an impact on Excess of Assets over Liabilities

Valuation movements on investments

Valuation movements on own shares

Valuation movements on financial liabilities and subordinated liabilities

Of which Investments revenues and expenses with an impact on Excess of Assets over Liabilities

Investment revenues

Investments expenses incl. Interest charges on subordinated and financial liabilities

Variation in Excess of Assets over Liabilities explained by Investments and financial liabilities management

Detail of Investment revenues

Dividends

Interests

Rents

Other

	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	C
R0050	
R0060	S.29.01
R0070	
R0080	
R0090	
R0100	

Sum of these lines should correspond to C

1.33. Det beløb, der indberettes i S.29.02.R0060, skal være summen af R0010-R0040 minus R0050. De beløb, der indberettes under R0010-R0030, skal indberettes som positive eller negative beløb i henhold til bidraget til ændringen i de overskydende aktiver i forhold til passiver. Beløbene skal indberettes som positive, hvis de øger ændringen, og negative, hvis de reducerer ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver. Eksempelvis indberettes et fald i finansielle forpligtelser i R0030 som et positivt beløb, da det bidrager positivt til de overskydende aktiver i forhold til passiver. Beløb indberettet i R0040 og R0050 skal følge standardfremgangsmåden og indberettes som positive, hvis de stemmer overens med deres art.

1.34. Generelt skal de beløb vedrørende investeringer, der indberettes i dette skema, stemme overens med de beløb, der indberettes i S.09.01. Heraf følger, at:

- de beløb, der indberettes i S.29.02.R0010, skal stemme overens med de beløb, der indberettes i S.09.01. C0100 og C0110 (realiserede og urealiserede gevinster og tab, der medfører en ændring i overskydende aktiver i forhold til passiver)
- de beløb, der indberettes i S.29.02.R0070 til R0090, skal følge værdiansættelsesmetoden i S.09.01.

Dog bør forskelle i anvendelsesområdet for begge skemaer ligeledes noteres.

1.35. S.29.02.R0040 skal være summen af S.29.02.R0070 til R0100 (se BV145 i listen over valideringer).

1.36. I S.29.02.R0050 indberettes den beløbsmæssige størrelse af forsikringsmæssige strømme (investeringsudgifter optjent i perioden, som ikke afspejles i det bedste skøn ved afslutningen). De ville normalt blive indberettet i S.29.03.R0330, men i denne celle blev beløbet for investeringsudgifter udtrykkeligt udelukket.

Spørgsmål til S.29.01 — Overskydende aktiver i forhold til passiver- der skyldes investeringer³

Q&A 1143:

Det kvantitative indberetningsskema S.29.02 "Analyse af ændringer som følge af investeringer og finansielle forpligtelser" omfatter indtægter, gevinster og tab på investeringer, som ikke er aktiver, der besiddes i forbindelse med unit-linked og indeksregulerede fonde. I S.29.02 logfilen anføres det "I skema S.29.03 tages der for så vidt angår aktiver, der besiddes i forbindelse med unit-linked og indeksregulerede fonde, højde for den justering af basiskapitalgrundlaget, der er knyttet til værdiansættelse." Men i henhold til den relevante logfil synes C0090/R0300 i S.29.03 "Analyse af ændringer som følge af forsikringsmæssige hensættelser" at kræve en ændring i balancen mellem primo- og ultimo-investeringsindekserede og unit-linked fonde. Bevægelserne i investeringsbalancen (S.29.03) er ikke de samme som værdiansættelsesbevægelserne (indtægter, gevinster og tab), der henvises til i S.29.02-logfilen, og dette giver en forskel. Vi har medtaget denne forskel i C0030/R0250 i S.29.01 "Analyse af ændringer — Analyse af ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver", da vi er usikre på, hvor vi ellers skal registrere den.

I bedes oplyse, om vores fortolkning af skema S.29.02 og S.29.03 er korrekt og i givet fald bekræfte, hvordan vi skal indberette forskellen i værdiansættelsen af investeringer i linked fonde.

Svar:

Se Q&A om indeksreguleret og unit-linked virksomhed under S.29.01.

Spørgsmål:

Cellerne "Udbytte" og "Renter" henviser til optjente data, men de optjente data er ikke i overensstemmelse med den økonomiske tilgang og cash flow-metoden i skemaet. Forsikringssselskaberne vil se på deres årsregnskaber for at indhente de nødvendige oplysninger, hvilket fører til forskellige grundlag for måling i skemaet.

³ Kun de Q&A, der er modtaget via EIOPA's værktøj, har et nummer. De øvrige Q&A blev modtaget under høringsprocessen for dette dokument.

Svar:

Det er korrekt, at værdiansættelsesmetoden er forskellig, men for at undgå ekstra genberegningsbyrder for virksomhederne kan beløbene som indberettet i S.09.01 anvendes i S.29.02, men kun under hensyntagen til forskellene i omfang.

S.29.02 – Overskydende aktiver i forhold til passiver – der skyldes forsikringsmæssige hensættelser

- 1.37. Skema S.29.03 indeholder oplysninger om virkningen af ændringer i forsikringsmæssige hensættelser på de overskydende aktiver i forhold til passiver. Forbindelsen mellem dette skema og S.29.01 er, at summen af S.29.03.R0360/C0120-C0130 og R0370/C0120-C0130 er lig med S.29.01.R0200/C0030, ændring af overskydende aktiver i forhold til passiver som følge af forsikringsmæssige hensættelser.
- 1.38. Ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver som følge af forsikringsmæssige hensættelser svarer ikke til forskellen mellem to år i de forsikringsmæssige hensættelser som vist i balancen. Bidraget til de overskydende aktiver i forhold til passiver, der skyldes forsikringsmæssige hensættelser, er ændringen i det bedste skøn set i sammenhæng med de forsikringsmæssige strømme (præmier, erstatningsudgifter og udgifter, der er anført i række R0310-R0350).
- 1.39. Hovedtabellen (R0010-R0290) afspejler kun beløb vedrørende det bedste skøn, dvs. at den ikke omfatter risikomarginen, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et eller overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser. I R0360 henviser beløbene imidlertid til de samlede forsikringsmæssige hensættelser, herunder bedste skøn, risikomargin, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et og overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser.
- 1.40. Dette skema skyldes både livsforsikringsvirksomhed og skadesforsikringsvirksomhed, men det betyder ikke, at alle rækker er lige relevante for begge. Hvad angår skadesforsikringsvirksomhed, indberettes det bedste skøn over både præmiehensættelser og erstatningshensættelser.
- 1.41. Det bedste skøn vedrørende indeksregulerede og unit-linked virksomhed skal også medtages i R0010-R0290, helst i R0010-R0140, dvs. efter forsikringsår. I S.29.03.R0300 indberettes nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes i indeksreguleret og unit-linked virksomhed og i forsikringsmæssige hensættelser – indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet som helhed),

herunder de forsikringsmæssige strømme. En positiv virkning på ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver bør indberettes som positiv.

- 1.42. De beløb, der analyseres, er de bærende elementer bag ændringen i det bedste skøn og de forsikringsmæssige indtægter og afgifter (ind- og udgående cash flow) som beskrevet nedenfor. Skemaet er opdelt i forpligtelser, der forvaltes efter forsikringsår (R0010-R0140), og forpligtelser, der forvaltes efter ulykkesår (R0150-R0290). Selskaberne skal indberette oplysningerne på basis af ulykkesår- eller forsikringsår i overensstemmelse med den nationale tilsynsmyndigheds krav. Hvis den nationale tilsynsmyndighed ikke har bestemt, hvilket der skal anvendes, kan selskabet anvende ulykkes- eller forsikringsår, alt efter hvordan de forvalter hver branche, jf. bilag I til delegeret forordning (EU) 2015/35, forudsat at de anvender den samme metode konsekvent igennem årene. Dette spørgsmål gælder hovedsagelig for skadesforsikrings- og annuitetsvirksomhed. Inden for livsforsikringsvirksomhed, bortset fra annuiteter, forventes det, at der anvendes forsikringsår. Dette valg hænger ikke sammen med, hvordan det bedste skøn beregnes, og hvilken post der udgør det bedste skøn, men snarere, når der anmodes om oplysninger efter år (eller perioder i tilfælde af S.29.04) i hvert år/hver periode, som aftalen vedrører.
- 1.43. Skemaet kræver kun en opdeling af forpligtelserne, alt efter om forpligtelserne forvaltes efter forsikringsår eller ulykkesår. Virkningen er kun, om beløbene indberettes i række R0010-R0140 eller i R0150-R0290, og der kræves ikke opdeling efter år.
- 1.44. Hovedtabellen fra R0010-R0120, fra R0150-R0270, R0310-R0340 og R0360 afspejler beløb uden fradrag af genforsikring, R0130, R0140, R0280, R0290, R0350 og R0370 vedrører beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler, og resultatet efter fradrag af beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler, er afspejlet i S.29.01.R0200/C0030 (se BV508 i listen over valideringer). Beløbene i forhold til beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler, skal indberettes som negative, hvis de er et aktiv.

Of which the following breakdown of Variation in Best Estimate - analysis per UWY if applicable

Opening Best Estimate
 Exceptional elements triggering restating of opening Best Estimate
 Changes in perimeter
 Foreign exchange variation
 Best Estimate on risk accepted during the period
 Variation of Best Estimate due to unwinding of discount rate - risks accepted prior to period
 Variation of Best Estimate due to year N projected in and out flows - risks accepted prior to period
 Variation of Best Estimate due to experience - risks accepted prior to period
 Variation of Best Estimate due to changes in non economic assumptions - risks accepted prior to period
 Variation of Best Estimate due to changes in economic environment - risks accepted prior to period
 Other changes not elsewhere explained
 Closing Best Estimate

	LIFE	NON LIFE
	Gross of reinsurance C0010	Gross of reinsurance C0020
R0010		
R0020		
R0030		
R0040		
R0050	S.29.04	
R0060		
R0070	S.29.04	
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		

Decomposition of variations of the technical provisions

Opening Best Estimate
 Closing Best Estimate

	LIFE	NON LIFE
	Reinsurance recoverables C0030	Reinsurance recoverables C0040
R0130		
R0140		

Of which the following breakdown of Variation in Best Estimate - analysis per AY if applicable

Of which adjustments in Technical Provisions related to valuation of Unit linked contracts, with theoretically a neutralizing impact on Assets over Liabilities

Variation in Investments in unit-linked

	LIFE
	C0090
R0300	

Movements on UL that need to be neutralized

Technical flows affecting Technical provisions

Premiums written during the period
 Claims and Benefits during the period, net of salvages and subrogations
 Expenses (excluding Investment expenses)
Total technical flows on gross technical provisions
 Technical flows related to reinsurance during the period (recoverables received net of premiums paid)

	LIFE	NON LIFE
	C0100	C0110
R0310	s.29.04	
R0320	s.29.04	
R0330	s.29.04	
R0340		
R0350		

Technical flows

Variation in Excess of Assets over Liabilities explained by Technical provisions

	LIFE	NON LIFE
	C0120	C0130
Gross Technical Provisions R0360		
Reinsurance recoverables R0370		s.29.01

1.45. Tabellen nedenfor beskriver endvidere forventningerne til betydningen og tilføjer bemærkninger for hver række i skemaet fra R0020-R0110 og fra R0160-R0260 for livsforsikringsvirksomhed og skadesforsikringsvirksomhed. Bemærk dog, at det vigtigste aspekt ved dette skema er, at det så vidt muligt bør afspejle den analyse, som selskabet har foretaget, og bevare det konsekvent over tid. I tvivilstilfælde skal forsikringsselskaberne kontakte deres nationale tilsynsmyndighed.

1.46. Beløbene i "bedste skøn primo" og "bedste skøn ultimo" indberettes med samme signal som angivet i balancen. De beløb, der indberettes fra R0020-

R0110 og fra R0160-R0260, bør være positive, hvis de øger det bedste skøn ultimo, og negative, hvis de reducerer det bedste skøn ultimo.

	Resumé af vejledningen	Eksempel på livsforsikring/supplerende bemærkning	Eksempel på skadesforsikring/supplerende bemærkning
Ekstraordinære elementer, der fører til tilpasning af det bedste skøn primo (R0020/R0160)	<p>Skal hovedsagelig vedrøre væsentlige ændringer af modeller (hvis der anvendes modeller), korrektion af modeller og andre ændringer af modellerne. Det vedrører ikke ændringer af antagelser.</p> <p>Det bør kun vedrøre ændringer i det bedste skøn, som var i det bedste skøn primo, og forbliver i det bedste skøn ultimo.</p>	Disse celler forventes at være mest relevante for livsforsikringsvirksomhed.	Forventes ikke at være gældende på grund af sagsreservering.
Afgrænsningsændringer (R0030/R0170)	<p>Justering af det bedste skøn primo i tilknytning til ændringer af porteføljens afgrænsning, f.eks. salg af (en del af) porteføljen og køb. Dette kan også vedrøre afgrænsningsændringer som følge af forpligtelser, der udvikler sig til annuiteter hidrørende fra skadesforsikringsaftaler (som udløser visse ændringer fra</p>	<p>For så vidt angår annuiteter, skal de beløb, der indberettes i S.29.03, diskonteres. Selv om der forventes en forbindelse til S.16.01, vil beløbene være forskellige.</p> <p>Køb af en portefølje af livsforsikringer fra et andet selskab er et andet eksempel.</p>	<p>Køb af en portefølje fra et andet selskab.</p> <p>Vil hovedsagelig også kunne ses efter indregning af annuiteter hidrørende fra skadesforsikringsaftaler.</p> <p>Hvis annuiteter ikke længere indregnes fra skadesforsikring til livsforsikring, skal begge kolonner derfor udfyldes.</p>

	skadesforsikring til livsforsikring).		
Valutaændring (R0040/R0180)	I dette tilfælde skal valutaændringen faktisk anvendes på aftaler, som indgås i andre valutaer end balancens valuta. Ved beregningen omregnes de cash flows i forbindelse med disse aftaler, som indgår i det bedste skøn primo, blot som følge af denne valutaændring.	Finder anvendelse på ansvar, der har cash flow beregnet i forskellige valutaer. Gør det muligt at sammenligne bedste skøn primo og ultimo, som om der ikke er sket nogen valutaændring.	Finder anvendelse på ansvar, der har cash flow beregnet i forskellige valutaer. Gør det muligt at sammenligne bedste skøn primo og ultimo, som om der ikke er sket nogen valutaændring.
Bedste skøn over risici accepteret i løbet af perioden (kun for forsikringsår R0050)	Forventede fremtidige cash flow (uden fradrag af genforsikring), der indgår i det bedste skøn og vedrører risici accepteret i løbet af perioden	Forventede fremtidige cash flow (uden fradrag af genforsikring) vedrørende risici, der er accepteret i løbet af perioden.	Det bedste skøn over præmiehensættelserne og erstatningshensættelserne, der skyldes de risici, der er accepteret i løbet af perioden. Risici, der accepteres i løbet af perioden, skal omfatte nye ansvarsområder, der ikke afspejles i det bedste indledende skøn, dvs. som ikke er forudset i de forventede cash flow, det være sig fra nye aftaler, nye præmier, præmieforhøjelser osv. Eksempler: En eksisterende gruppeforsikring, hvor nye personer tilmelder sig koncernen, og hvor dette ikke var afspejlet i bedste skøn primo, skal betragtes som "risici, der accepteres i løbet af perioden".

			Den udløsende faktor for opdelingen mellem "risici, der accepteres i løbet af" eller "før" perioden bør være, om cash flowene blev taget i betragtning i det bedste skøn prime eller ej, og ikke om selskabet har beføjelse til at afvise det nye ansvar.
Ændring af bedste skøn for risici, der dækkes i løbet af perioden (kun for ulykkesår) R0190	Vedrører ændringer i (en del af) præmiehensættelser (dvs. i forhold til alle anerkendte forpligtelser inden for aftalens rammer på værdiansættelsesdatoen, hvor kravet endnu ikke er opstået) — se forslag om at korrigere/ændre vejledninger, der skal offentliggøres inden udgangen af marts.	Forventes ikke at være gældende.	Forskel mellem præmiehensættelserne ultimo år (N) og (N-1) i forbindelse med en dækningsperiode, der vedrører en dækningsperiode, som starter efter afslutningen ultimo år N.
Ændring af bedste skøn over risici, der dækkes i løbet af perioden (kun for ulykkesår) R0200	Henviser til følgende tilfælde: a) de præmiehensættelser ultimo år N-1 (eller den del heraf), som blev ændret til erstatningshensættelser ultimo år N som følge af krav fremsat i løbet af denne periode b) erstatningshensættelser, der vedrører krav fremsat i løbet af perioden (for	Forventes ikke at være gældende.	Afspejle stigningen i det bedste skøn som følge af erstatningsudgifter, der er opstået i løbet af perioden. Stigningen i erstatningshensættelser vil være større end faldet i præmiehensættelser, f.eks. i flerårige aftaler. Der kræves ikke opdeling mellem præmie- og erstatningshensættelser.

	<p>hvilke, der ikke fandtes præmiehensættelser ultimo år N-1).</p> <p>Se forslag om at rette/ændre vejledninger, der skal offentliggøres inden udgangen af marts.</p>		
Ændring af bedste skøn, der skyldes afvikling af diskonterings-sats — risici, der dækkes forud for perioden for perioden (R0060/R0210)	Begrebet afvikling kan illustreres som følger: Det bedste skøn for år N-1 beregnes igen, men denne gang ved brug af den ændrede rentekurve for at afgrænse ændringen præcist.	Denne celle er forskellen mellem det justerede bedste skøn primo og det bedste skøn, der følger af anvendelsen af den ændrede etårige løbetidsstruktur (dvs. en løbetidskurve på ét år frem). For celle R0220-R0240 anvendes forwardkurven.	Denne celle er forskellen mellem det justerede bedste skøn primo og det bedste skøn, der følger af anvendelsen af den ændrede etårige løbetidsstruktur (dvs. en løbetidskurve på ét år frem). For celle R220-R240 anvendes forwardkurven.
Ændring af bedste skøn som følge af forventede ind- og udgående strømme i år N — Risici accepteret/dækket forud for perioden (R0070/R0220)	Præmier, erstatninger og genkøb, som i det bedste skøn primo forventes betalt i løbet af året (relateret til risici accepteret/dækket forud for perioden) da de er betalt/modtaget i løbet af året. Disse vil ikke længere indgå i det bedste skøn ultimo, da de ville være blevet betalt/modtaget i løbet af året.	Alle cash flow bør tages i betragtning (ind- og udgående strømme). Henviser kun til udligningen af de forventede cash flow for det pågældende år. De faktiske modtagne/betalte cash flows vil blive afspejlet i tabellen over forsikringsmæssige strømme.	Alle cash flow bør tages i betragtning (ind- og udgående strømme). Henviser kun til udligningen af de forventede cash flow for det pågældende år. De faktiske modtagne/betalte cash flows vil blive afspejlet i tabellen over forsikringsmæssige strømme. Eksempel 1: Erstatningshensættelse på 100, der forventes betalt i år n, udbetalt 105 i år n.

	Der skal derfor foretages en udligningsjustering.	Svarende til skadesforsikring.	<p>Denne række skal vise -100. Betalingen på 105 vil kun blive indberettet i forsikringsmæssige strømme.</p> <p>Eksempel 2: Erstatningshensættelse på 100, der forventes betalt i år n, udbetalt 50 i år n. Denne række skal vise -100. Betalingen på 50 vil kun blive indberettet i forsikringsmæssige strømme. (erstatning afsluttet)</p> <p>Eksempel 3: erstatningshensættelse på 100, 50 forventes betalt i år n og yderligere 50 i år N+1, udbetalt 50 i årets løb og revisionshensættelse for 55 (plus 5 i forhold til oprindeligt). Denne række skal vise -50.</p> <p>Betalingen på 50 vil kun blive indberettet i forsikringsmæssige strømme. Og R0080 vil vise plus 5.</p>
Ændring af bedste skøn, som skyldes erfaring og andre kilder — Risici accepteret/dækket forud for perioden (R0080/R0230)	<p>Den ændring af bedste skøn, der opfanges her, skal kun vedrøre realiserede cash flow sammenlignet med de forventede cash flow, hvis ændringen stadig påvirker det bedste skøn ultimo.</p> <p>Af beregningshensyn og i tilfælde af manglende adgang til oplysninger om</p>	<p>Cellen skal omfatte indvirkningen på fremtidige cash flow, der skyldes erfaring i år n (der ikke er knyttet til antagelser).</p> <p>Eksempler: Større/mindre genkøb i år n, der påvirker de fremtidige cash flow.</p>	<p>Cellen skal omfatte indvirkningen på fremtidige cash flow, der skyldes erfaring i år n (der ikke er knyttet til antagelser).</p> <p>Eksempler: Forsinke/fremskynde betalinger.</p> <p>Eksempel 1: Erstatningshensættelser på 100, udbetalt 105 i løbet af</p>

	<p>realiserede cash flow kan den ændring, der skyldes erfaring, beregnes som forskellen mellem realiserede forsikringsmæssige strømme og forventet cash flow.</p> <p>Se forslag om at rette/ændre vejledninger, der skal offentliggøres inden udgangen af marts.</p>	<p>Virkningen af dødsfald i de fremtidige cash flow, der forventes for den pågældende forsikrede.</p> <p>Eksempel 1:</p> <p>1 dødsfald ikke forudset i år n (ingen cash flow forventet for år n):</p> <ul style="list-style-type: none"> - I R0070 intet fradrag - I R0080-justeringen af det fremtidige cash flow - Betalingen i år n vises kun i forsikringsmæssige strømme (R0320). 	<p>året. Denne række er nul, da den ekstra betaling ikke påvirker det bedste skøn ultimo</p> <p>Eksempel 2:</p> <p>Erstatningshensættelser på 100, udbetalt 50 i løbet af året og revisionshensættelser for 55 (plus 5 i forhold til oprindeligt). Denne række skal vise + 5.</p>
<p>Ændring af bedste skøn, som skyldes ændringer i ikkeøkonomiske antagelser — risici accepteret/dækket forud for perioden (R0090/R0240)</p>	<p>Den vedrører hovedsagelig ændringer i det bedste skøn, som ikke er skyldes realiserede forsikringsmæssige strømme og ændringer af antagelser, som er direkte knyttet til forsikringsrisici (dvs. antagelser om reservemetode, antagelser om optionsintensitet, inflation, osv.), der kan betegnes som ikkeøkonomiske antagelser.</p> <p>Se forslag om at rette/ændre vejledninger, der skal</p>	<p>Skal afspejle ændringer i cash flow-fremskrivninger fra nye oplysninger eller revisioner, som skyldes ikkeøkonomiske antagelser.</p> <p>Dødelighed og kundeadfærd betragtes som ikkeøkonomiske antagelser.</p> <p>Herved fremkommer den ændring i det bedste skøn, som kun vedrører ændringer i disse antagelser, f.eks. optionsintensitet.</p>	<p>Skal afspejle ændringer i cash flow-fremskrivninger fra nye oplysninger eller revisioner af indtrufne, men ikke anmeldte krav (IBNR), som skyldes ikkeøkonomiske antagelser.</p> <p>Herved fremkommer den ændring i det bedste skøn, som kun vedrører ændringer i disse antagelser. Dette opfanger muligvis ikke den ændring, der skyldes en individuel revision af anmeldte, men ikke afregnede krav (RBNS), som derfor ville skulle tilføjes, hvis den skyldes en ændring i antagelserne. Dette beløb kan også indberettes i R0230</p>

	<p>offentliggøres inden udgangen af marts.</p>		<p>afhængigt af begrundelsen for revisionen.</p> <p>I tilfælde, hvor disse ændringer ikke kan skelnes fra ændringer, der skyldes erfaring, indberettes det samlede tal under C0060/R0230.</p> <p>Ændringer i bedste skøn, der skyldes nye oplysninger i form af en ny diagonal i trekanten af udbetalte erstatninger/erstatningsudgifter, vil blive opfanget i celle R0230, mens ændringer, der skyldes nye eller ajourførte matematiske antagelser (f.eks. anvendelse af forskellige udviklingsfaktorer, ændringer i metoden for de forsikringsmæssige hensættelser (f.eks. fra chain ladder- til loss development-metoden osv.) vil blive opfanget i R0240.</p>
<p>Ændring af bedste skøn, som skyldes ændringer i det økonomiske miljø — Risici accepteret/dækket forud for perioden (R0070/R0220)</p>	<p>Det vedrører hovedsagelig antagelser, som ikke er direkte knyttet til forsikringsrisici, dvs. hovedsagelig indvirkningen af ændringerne i det økonomiske miljø på cash flow (der tages højde for ledelseshandlinger, f.eks. reduktion i de fremtidige diskretionære ydelser)</p>	<p>Herved fremkommer den ændring af det bedste skøn, som kun vedrører ændringer af antagelser, der er knyttet til det økonomiske miljø.</p>	<p>Hvis ændringer i forbindelse med skadeserstatning (C0060/R0250), som skyldes inflation, ikke kan skelnes fra ændringer, som skyldes erfaring, indberettes det samlede beløb under C0060/R0230.</p>

	og ændringer af diskonteringsratser.		
Andre ændringer, ikke forklaret andetsteds (R0110/R0260)	Svarer til andre ændringer i det bedste skøn, som ikke er opfanget i tidligere celler	Kan anvendes til endelig justering, hvis væsentligt behov skal begrundes	Kan anvendes til endelig justering, hvis væsentligt behov skal begrundes

1.47. Den anden tabel (R0310-R0350) i skemaet afspejler de forsikringsmæssige strømme vedrørende forsikringsmæssige hensættelser. Dette beløb skal omfatte de forsikringsmæssige strømme i forbindelse med indeksreguleret og unit-linked virksomhed. Alle beløbene skal indberettes som positive, hvis de stemmer overens med deres art, f.eks. likviditetstilførsel vedrørende præmier som positive og likviditetstab i forbindelse med krav ligeledes som positive (se også BV146 og BV147 på listen over valideringer).

1.48. De beløb, der skal indberettes i denne tabel, skal stemme overens med de beløb, der indberettes i S.05.01. For R0310 forventes de samme værdier, mens der for R0330 gøres opmærksom på forskellen, der skyldes investeringsudgifter. Antagelsen er, at eventuelle forsikringsmæssige indgående og udgående strømme også vil blive afspejlet i det ansvar, der er påtaget i det bedste skøn. Kun de forsikringsmæssige cash flow, der udtrykkeligt henvises til, skal indberettes. Andre forvaltningsmæssige strømme end "præmier", "krav og ydelser, med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder" og "udgifter (ekskl. investeringsudgifter)" indberettes ikke i dette skema (se også kommentar til S.29.01.R0250).

	Resumé af vejledningen	Eksempel på livsforsikring/Supplerende bemærkning	Eksempel på skadesforsikring/Supplerende bemærkning
Præmier tegnet i perioden (R0310)	Præmiebeløb tegnet i perioden, og som ikke afspejles i det bedste skøn ultimo Se forslag om at rette/ændre vejledninger, der skal offentliggøres	Tegnede præmier i perioden (præmier, som reelt skal indbetales i det pågældende år) svarende til aftaler, der er indregnet i perioden. Bør omfatte præmier fra både	Tegnede præmier i perioden svarende til nye aftaler, der er indregnet i løbet af perioden.

	inden udgangen af marts.	eksisterende og ny virksomhed. For ny virksomhed vil der være en indvirkning på overskydende aktiver i forhold til passiver (saldoen for denne celle og S.29.03.R0050). Eksisterende virksomhed bør balancere (ikke nødvendigvis modregning) med ændring af bedste skøn (S.29.03.R0020, S.29.03.R0080, muligvis også S.29.03.R0090, S.29.03.R0100). Saldoen er virkningen på overskydende aktiver i forhold til passiver.	
Krav og ydelser i perioden — Med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder (R0320)	Krav og ydelser i perioden — Med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder, for henholdsvis livs- og skadesforsikring, der ikke er afspejlet i det bedste skøn ultimo.	Cash flow vedrørende afregnede krav og ydelser, som, hvis tidligere forventet, ikke længere indgår i det bedste skøn ultimo. Eksempel: Udbetaling efter et dødsfald.	Cash flow vedrørende afviklede krav og ydelser, som, hvis tidligere forventet, ikke længere indgår i det bedste skøn ultimo
Udgifter (undtagen)	Udgifter (undtagen investeringsudgifter — som	Betalte cash flow vedrørende udgifter.	Betalte cash flow vedrørende udgifter.

investeringsudgifter) (R0330)	indberettes under S.29.02), der ikke er afspejlet i det bedste skøn ultimo.	Det skal ikke omfatte strømme vedrørende investeringsudgifter, som indberettes under S.29.02.	Det skal ikke omfatte strømme vedrørende investeringsudgifter, som indberettes under S.29.02.
Forsikringsmæssige strømme i tilknytning til genforsikring i perioden (modtagne tilbagekrævede beløb med fradrag af betalte præmier) (R0350)	Samlede forsikringsmæssige strømme i tilknytning til genforsikring, der kan tilbagekræves i perioden, dvs. modtagne tilbagekrævede beløb, med fradrag af præmier,	Betalte og modtagne cash-flow vedrørende beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler	Betalte og modtagne cash-flow vedrørende beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

1.49. Ændring i overskydende aktiver i forhold til passiver, der skyldes forsikringsmæssige hensættelser — beregnes derefter under hensyntagen til det bedste bruttoskøn, risikomarginen, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et og overgangsforanstaltninger vedrørende forsikringsmæssige hensættelser (R0360) samt beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler (R0370). Dette skal svare til:

- ændringen af det bedste skøn (bedste skøn primo minus bedste skøn ultimo), ændringen i risikomarginen (mellem slutningen af det foregående år og indberetningsåret), ændringen i forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et (mellem udgangen af det foregående år og indberetningsåret) og ændringen i overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser
- plus samlede forsikringsmæssige nettostrømme, dvs.: indgående minus udgående strømme (C0100/R0340 for livsforsikring og C0110/R0340 for skadesforsikring).

Spørgsmål til S.29.03 – Overskydende aktiver i forhold til passiver – der skyldes forsikringsmæssige hensættelser⁴

Spørgsmål:

Formålet med S.29.03, fra linje R0150-R0270 er at præcisere ændringerne fra det bedste skøn primo til det bedste skøn ultimo.

Vi får derfor: bedste skøn primo (R0010) + summen af ændringer (R0020 +... + R0110) = bedste skøn ultimo (R0120)

Linje R0230 vedrører imidlertid ikke en ændring i det bedste skøn, da den omfatter realiseringen af cash flowet. Det synes derfor ikke at være muligt at nå ligningen ovenfor.

Kan I give et eksempel på, hvor R0230 kunne anvendes?

Eksempel:

- Afvikling fra primo
- Bedste skøn primo = 100 (uden forventet cash flow i år N)
- Bedste skøn ultimo = 100

I løbet af N skal selskabet imidlertid betale 20 (i stedet for, at det ikke var forventet). Denne erfaring har ingen indflydelse på det bedste skøn ultimo i vores eksempel.

Ændringen i overskydende aktiver i forhold til passiver – Der skyldes forsikringsmæssige hensættelser, er -20.

Bør de 20 indberettes i R0230 som en ændring i hensatte forpligtelser ELLER i R0230 som et R0320 som et krav i perioden? (ELLER i R0240)

Svar:

I eksemplet R0230 og R0240 bør det beløb, der er betalt i løbet af året, ikke afspejles i det bedste skøn primo, og dette afspejles heller ikke i det bedste skøn ultimo.

Se forklaringerne i dokumentet til begge rækker og eksempel 1 i bilag 1.

Spørgsmål:

Forsikringsmæssige strømme med indvirkning på forsikringsmæssige hensættelser LIVSFORSIKRING

Præmier tegnet i perioden R0310

Krav og ydelser i perioden — Med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder R0320

⁴ Kun de Q&A, der er modtaget via EIOPA's værktøj, har et nummer. De øvrige Q&A blev modtaget under høringsprocessen for dette dokument.

Udgifter (eksklusive investeringsudgifter) R0330

Virningen af ændringen i BEL og risikomargin på overskydende aktiver i forhold til passiver er intuitivt klar. Men vi er i tvivl om, hvad EIOPA ellers betragter som en forsikringsmæssig hensættelsesrelateret omstændighed med indvirkning på overskydende aktiver i forhold til passiver.

Kan I venligst give en mere detaljeret forklaring på, hvad det ellers er meningen, at der — ud over selve ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser — skal medtages i S.29.03.

I bedes give typiske eksempler vedrørende livs-/sundhedsforsikring på omstændigheder, hvor R0310/R0320/R0330 i S.29.03 formodes at afvige fra nul.

I en ældre version af de kvantitative indberetningskemaer (VA C2C) skulle de forsikringsmæssige strømme (ud over justering for indtrædelsesrettigheder) tages fra gruppe A1 (nu S.05.01). I den nuværende udgave af de kvantitative indberetningskemaer og logfilerne nævnes en sådan forbindelse mellem S.29.03 "Forsikringsmæssige strømme" og S.05.01 ikke længere. I bedes oplyse, om der stadig er en forbindelse mellem S.05.01 og de forsikringsmæssige strømme i S.29.03, og i bekræftende fald, hvordan denne forbindelse tager sig ud.

Svar:

Der er en forbindelse med beløb indberettet i skema S.05.01. Skema S.05.01 skal imidlertid indberettes ud fra et regnskabsperspektiv, dvs.: Lokale GAAP eller IFRS, hvis de accepteres som lokale GAAP, mens skema S.29 skal anvende Solvens II-værdiansættelse. De beløb, der skal indberettes i denne tabel, skal stemme overens med de beløb, der indberettes i S.05.01. Antagelsen er, at eventuelle forsikringsmæssige indgående og udgående strømme også vil blive afspejlet i det ansvar, der er påtaget i det bedste skøn.

Spørgsmål:

S.29.03 — Kunne jeg bede om en præcisering af beregningen af "Ændring af bedste skøn, som skyldes afvikling af diskonteringsats". Hvad er nøjagtigheden af den ændrede rentekurve, og hvilket beløb anvendes den på?

Svar:

Afvikling af diskonteringssatser betyder, at den givne rentekurve anvendes fra år N-1. På grundlag heraf kan I udlede "1-årig forwardrentekurve i N-1".

Matematisk betyder dette, at ligningen skal løses $(1 + r_1) \cdot (1 + f_{1,M})^{M-1} = (1 + r_M)^M$, hvor r_1 og r_M tages fra rentekurven for N - 1.

R0100 afspejler derefter opdateringen af rentekurven til den nye pr. år N.

Afvikling af diskonteringsatsen henviser til beregning af den 1-årige forwardrentekurve baseret på rentekurven for år N-1. Ændringen i

diskonteringsatsen som omhandlet i R0100 betyder, at denne 1-årige forwardrentekurve erstattes med den nye rentekurve pr. år N. Dette gør det muligt at opfange virkningen af forskellen i de forventede rentesatser pr. år N (som udledt af N-1) i forhold til de faktiske rentesatser pr. år N.

Spørgsmål:

Kan I give et praktisk eksempel på, hvordan S.29.03 og S.29.04 udfyldes for et skadesforsikringselskab, da jeg rent begrebsmæssigt ikke ved, hvad det er, skabelonen tilsigter. Hvad betyder f.eks. ændringen af det bedste skøn for de risici, der accepteres i løbet af perioden? Og ændringen af bedste skøn som følge af forventede ind- og udgående strømme i år N for risici, der er accepteret i tidligere perioder?

Svar:

I S.29.03: Formålet er at fjerne årsagerne til ændringen af det bedste skøn, dvs. hvis der var en stigning på "x", hvor meget er så relateret til ny virksomhed, udbetalte erstatninger, renteændringer osv.

R0050: Repræsenterer det beløb i det bedste skøn ultimo perioden, der svarer til aftaler/risici, der blev accepteret i perioden (dvs. ikke afspejlet i det bedste skøn primo)

R0070: Denne række kan beregnes ultimo år N-1 uden viden om de faktiske forhold, som det var tilfældet i periode N. Vedrører kun udligningen af de forventede cash flow for det pågældende år.

Q&A 1379:

Lad os antage et eksempel, hvor vi kun har ét krav på 100. Vi forventer at betale det følgende år, og vi ender med at yde erstatning for kravet med 50 i det følgende år.

Så vil vores bedste skøn primo være 100, vores ultimo 0 (sag godtgjort, ingen yderligere hensættelse).

Jeg antager, at celle R0070 ville være -100 (tekst antyder indgående — udgående, derfor negativt tegn). Har vi forstået det korrekt?

Hvad ville så celle R0080 være? Beskrivelsen synes at antyde, at den kun vedrører realiserede cash flow, betyder dette så 50? Men så vil saldoen ikke gå op...

Kan I give yderligere oplysninger og om muligt et mere detaljeret eksempel end ovenstående?

Svar:

I eksemplet forventes der at blive udbetalt en erstatningshensættelse på 100 i år n, udbetalt 50 i løbet af år n. Denne række bør vise -100. Betalingen på 50 vil kun blive indberettet i forsikringsmæssige strømme. Dette forudsætter, at kravet er afsluttet. Virkningen ville være positiv i overskydende aktiver i forhold til passiver, da betalingen var lavere end forventet.

Spørgsmål:

Hvordan indgår risikomarginen i denne ændringsanalyse? Ifølge LOG-filerne synes risikomarginen at være medtaget.

Svar:

I det meste af skabelonen anføres det i vejledningen, at kun ændringerne af det bedste skøn bør være detaljerede (dvs. eksklusive risikomargin). Risikomarginen bør kun tages i betragtning i R0360/C0120 og C0130.

Q&A 1143:

Det kvantitative indberetningsskema S.29.02 "Analyse af ændringer, der skyldes investeringer og finansielle forpligtelser" omfatter indtægter, gevinster og tab på investeringer, som ikke er aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit linked fonde. I S.29.02 logfilen anføres det "I skema S.29.03 tages der for så vidt angår aktiver, der besiddes i forbindelse med unit-linked og indeksregulerede fonde, højde for den justering af basiskapitalgrundlaget, der er knyttet til værdiansættelse." Men i henhold til den relevante logfil synes C0090/R0300 i S.29.03 "Analyse af ændringer, der skyldes forsikringsmæssige hensættelser" at kræve en ændring i balancen mellem primo- og ultimo-investeringsindekserede og unit-linked fonde. Bevægelserne i investeringsbalancen (S.29.03) er ikke de samme som værdiansættelsesbevægelserne (indtægter, gevinster og tab), der henvises til i S.29.02-logfilen, og dette giver en forskel. Vi har medtaget denne forskel i C0030/R0250 i S.29.01 "Analyse af ændringer — Analyse af ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver", da vi er usikre på, hvor vi ellers skal registrere den.

I bedes oplyse, om vores fortolkning af skema S.29.02 og S.29.03 er korrekt og i givet fald bekræfte, hvordan vi skal indberette forskellen i værdiansættelsen af investeringer i linked fonde.

Vores fortolkning af R0250 "Andre ændringer i overskydende aktiver i forhold til passiver" i S.29.01 er, at den skal indeholde restændringer, der ikke er omfattet af andre rækker i S.29.01. Den ændring, der skyldes forskellen i værdiansættelsen af investeringer i linked fonde (som beskrevet i spørgsmålet ovenfor), kan være forholdsvis stor, og vi mener derfor ikke, at den bør medtages i R0250, men der synes ikke at være noget andet logisk sted at indberette den.

Svar:

Virksomheden af indeksreguleret og unit-linked virksomhed blev drøftet, og alle modtagne bemærkninger og forbehold blev taget i betragtning. Dette dokument afspejler følgende behandling af beløb vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed:

- I S.29.02 skal beløb vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed medtages som ethvert andet aktiv
- I S.29.03 opfanges de beløb, der er beregnet med bedste skøn, i hovedtabellen, herunder beløbene vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed
- I S.29.03.R0300 bør nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet under et), herunder de forsikringsmæssige strømme, indberettes til orientering
- I S.29.03. afspejler den anden tabel (R0310-R0350) i skemaet de forsikringsmæssige strømme, der påvirker de forsikringsmæssige hensættelser, men som ikke afspejles i det bedste skøn. Disse beløb skal omfatte de forsikringsmæssige strømme i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked virksomhed;
- I S.29.03.R0360 henviser beløbene til samlede forsikringsmæssige bruttohensættelser, herunder bedste skøn, risikomargin, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et og overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser, også vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed
- I S.29.01. vedrører beløbene indeksreguleret virksomhed og unit-linked virksomhed afspejles derefter i R0190 (aktiver) og R0200 (forsikringsmæssige hensættelser).

Q&A 1421:

Vi har et spørgsmål om analysen af ændringer. Vi er ikke sikre på, på hvilket trin vi skal indberette ændringen af det bedste skøn som følge af fremskrivningen af ukorrekte fremtidige cash flow på grund af en ukorrekt fremskrivning af cash flow i det første år.

F.eks.:

I S.29.03 skal vi i trin "Ændring af bedste skøn, som skyldes erfaring og andre kilder — Risici accepteret/dækket forud for perioden (R0070/R0220)" kun indberette det første år. (I henhold til lovteksten 2015/2450: Den ændring af bedste skøn, der opfanges her, skal kun vedrøre realiserede cash flow sammenlignet med de forventede cash flow.)

Lad os antage en forventet cash flow på 1 mio. som følge af genkøb, mens den faktiske cash flow var på 2 mio. Dette vil så også påvirke alle fremtidige cash flow, idet f.eks. forventede cash flow ikke længere kan forekomme, fordi disse aftaler er udløbet. Derfor skal ikke blot cash flowet i det første år, men alle andre cash flow tilpasses for at opnå det bedste skøn ultimo.

Som følge heraf vil positionen "Andre ændringer, ikke anført andetsteds (R0110/R0260)" omfatte mange positioner, hvilket gør analysen af ændringer vanskeligere at fortolke.

Svar:

Med hensyn til dette eksempel bør følgende indberettes:

- I S.29.03 I R0070 justering for de forventede 1 mio.
- I R0080 justering for det fremtidige cash flow i den nye situation efter 2 mio. genkøb
- I R0320 genkøbsværdi.

Q&A 1439:

Ifølge både logs og skemaer bør direkte virksomhed opdeles efter forsikringsår eller ulykkesår. Men som vi læser det, indeholder EIOPA's skema for det kvantitative indberetningsskema imidlertid ingen opdelingsfelter eller yderligere kolonner, hvor de forskellige ulykkesår f.eks. kan integreres. I bedes bekræfte, at der ikke er behov for at vise en opdeling efter forsikringsår eller ulykkesår i dette kvantitative indberetningsskema.

Q&A 1468:

Kan I bekræfte, at der ikke er behov for at vise en opdeling efter forsikringsår eller ulykkesår i kvantitativt indberetningsskema S.29.03?

Q&A 1512:

Vi vil gerne bekræfte vores forståelse af punkt 992. "EIOPA bekræfter, at for hver delkontrakt, der indberettes i S.29.04, bør kun "forsikringsår" eller "ulykkesår" indberettes."

Eksempel: tilfælde 1) aftale A og aftale B er begge under én branche, f.eks. 37-LIVSFORSIKRING. Tilfælde 2) Bedste skøn under en type aftale (tilhørende branche 37-livsforsikring) sammensættes af diskonterede fremtidige cash flow A plus udestående erstatningskrav B, som ikke er omfattet af A. Skal A og B derefter indberettes til samme kategori (enten forsikringsår eller ulykkesår), eller kan de indberettes anderledes, dvs. A er under forsikringsår, og B er under ulykkesår?

Q&A 1513:

I logfilen hedder det: "... kan selskabet anvende ulykkes- eller forsikringsår, alt efter hvordan de forvalter hver branche, forudsat at de anvender det samme år konsekvent igennem årene." Kan vi så sige for et livsforsikringssselskab, at den forsikringsmæssige hensættelse skal kategoriseres under forsikringsår? I hvilket tilfælde for et livsforsikringssselskab anses branchen for at blive forvaltet i et ulykkesår? Ved forvaltning forstås, at ansvaret eller værdiansættelsen tegnes, eller er der en anden betydning? Hvordan skal "udestående krav" kategoriseres?

Svar:

Skemaet er opdelt i forpligtelser, der forvaltes efter forsikringsår (R0010-R0140), og forpligtelser, der forvaltes efter ulykkesår (R0150-R0290). Selskaberne skal indberette oplysningerne på basis af ulykkesår- eller forsikringsår i overensstemmelse med den nationale tilsynsmyndigheds krav. Hvis den nationale tilsynsmyndighed ikke har fastsat, hvad der skal anvendes, kan selskabet anvende ulykkes- eller forsikringsår, alt efter hvordan de forvalter hver branche, som defineret i bilag I til delegeret forordning (EU) 2015/35, forudsat at de anvender det samme år konsekvent igennem årene. Dette spørgsmål gælder hovedsagelig for skadesforsikrings- og annuitetsvirksomhed. Inden for livsforsikringsvirksomhed, bortset fra annuiteter, forventes forsikringsår. Dette valg hænger ikke sammen med, hvordan det bedste skøn beregnes, og hvilken post der udgør det bedste skøn, men snarere, når der anmodes om oplysninger efter år (eller perioder i tilfælde af S.29.04) i hvert år/hver periode, som aftalen vedrører.

Q&A 1460:

Selv om det klart fremgår af logfilen S.29.03 for C0090/R0300 "Ændring af investeringer i unit-linked", og definitionen er "Posten afspejler ændringen, på balancen, af de aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked fonde", omtales dette felt ofte som "Ændring i unit-linked", hvilket skaber nogen forvirring.

Vil I bekræfte, at hensigten kun er at offentliggøre "Ændringen af investeringer i unit-linked" i C0090/R0300?

Svar:

I S.29.03.R0300 skal nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser – indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet under et), herunder de forsikringsmæssige strømme, indberettes til orientering.

Q&A 1461:

Skal indeksregulerede og unit-linked aftaler medtages i C0010/R0010-R0120 "Bedste skøn" og C0030/R0130-R0140 "Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler"?

Svar:

Det bedste skøn vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed skal også medtages i R0010-R0290, helst i R0010-R0140, dvs. efter forsikringsår. Det samme gælder for beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler.

Q&A 1285:

Vi ønsker en afklaring af, hvordan/hvor bevægelser i forsikringsmæssige hensættelser som helhed og samlede fondsværdier skal præsenteres for at sikre overensstemmelse mellem kvantitativt indberetningsskema S.29.03.01 og S.29.04.01 som specificeret i EIOPA's valideringer.

De kvantitative indberetningsskemaer "Analyse af ændringer" S.29.03.01 og S.29.04.01 analyserer ændringerne i overskydende aktiver i forhold til passiver som følge af forsikringsmæssige hensættelser. Begge disse kvantitative indberetningsskemaer forklarer ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser opdelt i de forskellige komponenter. Vores holdning er, at alle unit-linked fonde for ren unit-linked virksomhed betragtes som forsikringsmæssige hensættelser som helhed, og at ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser som helhed afspejler en ændring i unit-linked fondens værdi. Ingen andre elementer bidrager til de forsikringsmæssige hensættelser som helhed.

Vores fortolkning af række R0050 og R0060 i S.29.04.01 er derfor som følger:

- R0050 viser alle ændringer i unit-linked fonden, og
- R0060 bliver nul

Dette vil sikre, at ændringen i forsikringsmæssige hensættelser, som skyldes ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser som helhed (dvs. unit-linked fonden) kun vises én gang. Derved kan det samlede beløb (R0070) afspejle nettopositionen for ovennævnte rækker.

Er I enige i denne fremlægning?

Det er ligeledes vores opfattelse, at S.29.03.01 R0300/C0090 bør vise "Ændring af investeringer i unit-linked", som i overensstemmelse med vores metode vil afspejle ændringen i forsikringsmæssige hensættelser som helhed.

Udfordringen ved denne metode opstår, når man ser på konsistensen mellem de to kvantitative indberetningsskemaer. Det er foreslået, at S.29.03.01 R0300/C0090 skal svare til summen af S.29.04.01 R0060 for alle brancher. Dette vil imidlertid medføre, at flytningen af de forsikringsmæssige hensættelser som

helhed ikke afspejles i S.29.03.01. Kan I rådgive os om, hvordan/hvor vi skal gennemføre bevægelser i de forsikringsmæssige hensættelser som helhed for at sikre konsistens mellem de to skemaer?

Bemærk, at ovenstående kun vedrører metoden med forsikringsår, da ulykkesår ikke finder anvendelse på vores virksomhed.

Svar:

Med hensyn til behandlingen af indeksreguleret og unit-linked virksomhed, uanset hvordan de forsikringsmæssige hensættelser beregnes, henvises til det foregående spørgsmål.

For så vidt angår aftaler, der værdiansættes som forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et (i det tilfælde, I beskriver, jeres unit-linked virksomhed), afspejler hovedtabellen i S.29.03 (fra R0010-R0290) kun beløb vedrørende det bedste skøn, dvs. den omfatter ikke risikomarginen, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et eller overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser. I R0360 henviser beløbet imidlertid til forsikringsmæssige hensættelser (dvs. inklusive bedste skøn, risikomargin, forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et og overgangsforanstaltningen vedrørende forsikringsmæssige hensættelser). I dette tilfælde vil R0360 være den eneste, hvor den indeksregulerede og unit-linked virksomheds forsikringsmæssige hensættelser, der beregnes som forsikringsmæssige hensættelser under et, indberettes. Bemærk, at de forsikringsmæssige strømme vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed under alle omstændigheder indberettes i S.29.01.R0310-R0350.

I S.29.04.R0060 og R0130, som anført ovenfor, indberettes nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet som helhed), herunder de forsikringsmæssige strømme, til orientering.

Q&A 1378:

Hvordan skal "Ændring af investeringer i unit-linked" R0300 forstås? F.eks. for en unit-linked aftale med tegnede præmier på 100 EUR, f.eks. også unit-linked fondes investering på 100 EUR, forudsættes ingen ændringer på det finansielle marked før årets udgang. BEL stiger således med 100 EUR og det samme for "Ændring af investeringer i unit-linked". Derefter vil den samlede virkning for R0360 som følge af denne kontrakt være (-delta BEL — ændringer af investeringer i unit-linked + forsikringsmæssige strømme) = $-100 - 100 + 100 = -100$, hvilket ikke synes at være rigtigt. Er det dét, der forventes? Måske er der et andet sted i S.29.01, hvor der er en anden positiv post med +100?

Svar:

I S.29.03.R0300 skal nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser – indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet under et) indberettes til orientering.

I de forsikringsmæssige strømme, der påvirker de forsikringsmæssige hensættelser, men som ikke afspejles i det bedste skøn, skal beløbene omfatte de forsikringsmæssige strømme vedrørende indeksregulerede og unit-linked. Beløbet skal derfor beregnes som (- ændringer i investeringer i unit-linked + forsikringsmæssige strømme) = -100 + 100 = 0, da delta BEL = 0 i dette tilfælde, fordi det afspejles i det bedste skøn ultimo.

Q&A 1397:

Det ser ud til, at de forsikringsmæssige strømme, dvs. "Præmier tegnet i perioden", "Krav og ydelser i perioden", "Udgifter (eksklusive investeringsudgifter" og "Forsikringsmæssige strømme i tilknytning til genforsikring i perioden" som indberettet i S.29.03, er baseret på faktisk modtagelse og betalinger i kontanter i indberetningsperioden. Da de forsikringsmæssige hensættelser er baseret på fremtidige/forventede cash flow, vil det derfor ikke være muligt at anvende de faktiske kontante udbetalinger og indbetalinger i indberetningsperioden i forbindelse med forsikringsmæssige hensættelser bortset fra at revidere skønnet over forventede cash flow. Kan I bekræfte, om vores forståelse er korrekt?

Svar:

Det er korrekt forstået. Bemærk dog, at med hensyn til præmierne skal de tegnede præmier i perioden (præmier, der skal indbetales i det pågældende år) indberettes.

Q&A 1458:

I de forklarende bemærkninger til det kvantitative indberetningsskema om analyse af ændringer og logfilen for S.29.03 anføres det, at felt C0100/R0310-R0350 i tabel S.29.03.01.06 "afspejler de forsikringsmæssige strømme, der påvirker de forsikringsmæssige hensættelser, men som ikke afspejles i det bedste skøn ultimo".

Kan I give et eksempel på livsforsikringsvirksomhed, hvor disse forsikringsmæssige strømme forventes ikke at være nul?

Svar:

I disse celler indberettes cash flow vedrørende afregnede krav og ydelser, herunder dem, der tidligere var planlagt. Et eksempel er betaling efter et dødsfald, dvs. den var forventet, skete, blev afviklet og er ikke længere i det bedste skøn ultimo.

S.29.04 – Detaljeret analyse pr. periode – Forsikringsmæssige strømme vs. forsikringsmæssige hensættelser⁵

- 1.50. Skema S.29.04 har til formål at give en mere detaljeret analyse pr. branche af forsikringsmæssige ændringer afhængigt af, om risiciene indtræffer. De oplysninger, der indberettes i dette skema, skal som nævnt ovenfor for S.29.03 være i overensstemmelse med de oplysninger, der indberettes i S.05.01. Der er mulighed for fordelingsmetoder opdelt efter branche og perioder, men det forventes, at disse oplysninger foreligger, uden at der er behov for fordelingsmetoder, i det mindste efter branche.
- 1.51. Skemaet er opdelt i forsikringsår og ulykkesår. Selskaberne skal indberette oplysningerne på basis af ulykkesår- eller forsikringsår i overensstemmelse med den nationale tilsynsmyndigheds krav. Hvis den nationale tilsynsmyndighed ikke har fastsat, hvad der skal anvendes, kan selskabet anvende ulykkes- eller forsikringsår, alt efter hvordan de forvalter hver branche, som defineret i bilag I til delegeret forordning (EU) 2015/35, forudsat at de anvender det samme år konsekvent igennem årene. Dette valg hænger ikke sammen med, hvordan det bedste skøn beregnes, og hvilken post der udgør det bedste skøn, men snarere, når der anmodes om oplysninger efter år (eller perioder i tilfælde af S.29.04) i hvert år/hver periode, som aftalen vedrører.

⁵ Kun de Q&A, der er modtaget via EIOPA's værktøj, har et nummer. De øvrige Q&A blev modtaget under høringensprocessen for dette dokument.

Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - UWY

Line of Business

Z0010

		Risks accepted during period	Risks accepted prior to period
		C0010	C0020
Written premiums underwritten during period	R0010		
Claims and benefits - net of salvages and subrogations recovered	R0020		
Expenses (related to insurance and reinsurance obligations)	R0030		
Variation of Best Estimate	R0040		
Variation of TP as a whole	R0050		
Adjustment of valuation of Assets held for unit-linked funds	R0060		
Total	R0070		

Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - AY

		Risks covered after the period	Risks covered during the period	Risks covered prior to period
		C0030	C0040	C0050
Premiums earned/to be earned	R0080			
Claims and benefits - net of salvages and subrogations recovered	R0090			
Expenses (related to insurance and reinsurance obligations)	R0100			
Variation of BE	R0110			
Variation of TP as a whole	R0120			
Adjustment of valuation of Assets held for unit-linked funds	R0130			
Total	R0140			

- 1.52. Dette skema sammenfatter grundlæggende en del af oplysningerne i skema S.29.03 (ændring af bedste skøn og forsikringsmæssige strømme), men kræver omvendt en højere detaljeringsgrad med opdeling mellem forud for/under/efter perioden og opdelt efter branche.
- 1.53. Alle beløb, der skal indberettes i R0010-R0050 og fra R0080-R0120, skal omfatte beløb vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed. I R0060 og R0130 skal nettovirkningen på overskydende aktiver i forhold til passiver værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet som helhed), indberettes opdelt efter branche til orientering. Med denne nye anvendelse for indeksreguleret og unit-linked virksomhed skal BV148 og BV149 ændres (valideringer skal ikke indeholde henvisninger til R0060 og R0130).
- 1.54. De beløb, der skal indberettes, skal, uanset om forsikringsår eller ulykkesår anvendes, være konsistente med skema S.29.03, men ikke nøjagtig det samme:
- S.29.04.R0010 og R0080 — Præmier: ingen validering mellem S.29.04 og S.29.03. Det forventes dog, at beløbene er de samme som dem, der

indberettes i S.29.03.R0310. I begge tilfælde skal der være tale om præmier, som reelt skal indbetales i det pågældende år.

- Med hensyn til S.29.04.R0020 og R0090 — Krav og ydelser: Det forventes, at de indberettede beløb i både S.29.03 og S.29.04 er de samme (se BV509).
- Med hensyn til S.29.04.R0030 og R0100 — Udgifter: Det forventes, at de indberettede beløb i både S.29.03 og S.29.04 er de samme (se BV510). En tvivl, der kunne opstå, ville være investeringsudgifterne, men i både S.29.03 og S.29.04 skal udgifterne ikke omfatte investeringsudgifter.

1.55. Kun de forsikringsmæssige cash flow, der udtrykkeligt henvises til, skal indberettes. Andre forsikringsmæssige strømme end præmier, krav og ydelser, med fradrag af beløb fra indtrædelsesrettigheder og udgifter, undtagen investeringsudgifter, skal ikke indberettes i dette skema (se også kommentar til S.29.01.R0250).

1.56. I celle S.29.04.R0040 og R0110 skal beløbene kun afspejle den ændring, som er direkte relateret til accepten af risici (se BV 512 og BV 513). Nærmere bestemt gælder, at:

- S.29.04.R0040/C0010 = S.29.03.R0050/C0010+C0020
- S.29.04.R0040/C0020 = S.29.03.R0060 to R0100/C0010+C0020
- S.29.04.R0110/C0030 = S.29.03.R0190/C0050+C0060
- S.29.04.R0110/C0040 = S.29.03.R0200/C0050+C0060
- S.29.04.R0110/C0050 = S.29.03.R0210 to R0250/C0050+C0060

1.57. Den ændring, der f.eks. udløses af afgrænsningsændringer eller valutaændring, skal ikke indberettes i S.29.04. Det betyder, at disse celler ikke afspejler den samlede ændring af det bedste skøn.

1.58. I S.29.04.R0060 og R0130, som anført ovenfor, skal nettovirkningen af værdien af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet som helhed), herunder de forsikringsmæssige strømme, indberettes opdelt efter perioder til orientering. Dette beløb skal være det samme som det beløb, der er indberettet i S.29.03.R0300/C0090.

1.59. Beløbene skal indberettes som positive, hvis de er i overensstemmelse med deres art, f.eks. likviditetstilførsel vedrørende præmier som positive og likviditetstab vedrørende krav ligeledes som positive:

- R0010/R0080: normalt som positive (hvis likviditetstilførsel som forventet) (se også BV148 og BV149)
- R0020/R0090: normalt som positive (hvis likviditetstab som forventet) (se også BV148 og BV149)

- R0040/R0110 og R0050/R0120: reduktioner i bedste skøn som negative (se også BV148 og BV149)
- R0060/R0130: Bidrag til forhøjelsen af overskydende aktiver i forhold til passiver skal indberettes som positivt beløb (f.eks. hvis bedste skøn reducerer).

1.60. Det vigtigste aspekt ved dette skema er, at det så vidt muligt skal afspejle den analyse, som selskabet har foretaget, og at det bevares konsekvent over tid. I tvivlstilfælde bør forsikringssekskaberne kontakte deres nationale tilsynsmyndighed.

1.61. Se venligst forslag om at rette/ændre vejledninger, der skal offentliggøres inden udgangen af marts.

Spørgsmål om S.29.04 – Overskud af aktiver i forhold til passiver – der skyldes forsikringsmæssige hensættelser

Q&A 1093:

Det første spørgsmål er, om vi skal kunne afstemme de samlede værdier i R0070 i S.29.04 med noget i S.29.03? Den måde, det er sat op på, mener jeg, vi bør kunne afstemme med celle R0360/C0120 i S.29.03, men den nuværende metode i logfilen betyder, at det ikke fungerer.

Hvis det antages, at vi skal kunne afstemme – hvorfor er C0020/R0040 i S.29.04 begrænset til kun at hente C0010/R0070 og C0020/R0070 fra S.29.03? Række R0040 i S.29.04 har overskriften "Ændring af bedste skøn", hvilket afgjort burde indeholde alt i S.29.03 mellem række R0020 og R0110; R0060 er risici, der accepteres i perioden, resten er bevægelser i risici, der er accepteret før perioden.

Alle de øvrige rækker kan afstemmes:

- R0010 i S.29.04 matcher R0310 i S.29.03
- R0020 i S.29.04 matcher R0320 i S.29.03
- R0030 i S.29.04 matcher R0330 i S.29.03
- R0020 i S.29.04 matcher R0320 i S.29.03

- Der er kun én yderligere undtagelse; Vi er nødt til at udfylde R0050 med bevægelsen i risikomargin, så vi kan afstemme præcist. R0360 i S.29.03 er den samlede bevægelse i de forsikringsmæssige hensættelser, mens alle bevægelserne i S.29.04 indtil videre er bevægelser i bedste skøn.

Svar:

Din analyse er delvis korrekt. Følgende rækker kan afstemmes:

○ R0010 og R0080 i S.29.04 matcher S.29.03.R0310

○ R0020 og R0090 i S.29.04 matcher S.29.03.R0320

R0030 og R0100 i S.29.04 matcher S.29.03.R0330;

○ R0060 og R0130 i S.29.04 matcher S.29.03.R0300 (se dog den nye betydning).

S.29.04.R0040/R0110 afspejler ikke den samlede ændring af det bedste skøn. Se præcisering ovenfor og forslaget om at rette/ændre vejledninger, der skal offentliggøres inden udgangen af marts.

Hvad angår risikomarginen, skal beløbet ikke indberettes i S.29.04. Det samme gælder overgangsbeløbet for forsikringsmæssige hensættelser.

Q&A 1224:

I rapport S.29.04, i celle R0110/C0050, med hensyn til hvilke værdier der skal leveres. Jeg kan ikke finde nogen validering af denne celle, men efter min opfattelse har jeg to muligheder:

1. Fra S.29.03 R0220/ C0050+C0060

2. Fra S.29.03 R0210-R0250/ C0050+C0060

Hvilken er korrekt?

Svar:

Celle S.29.04.R0110/C0050 skal afspejle ændringen af bedste skøn som indberettet i celle S.29.03.R0210-R0250.

Q&A 1459:

I logfilen S.29.04 anføres for R0060 "Justering af værdiansættelse af aktiver, der besiddes i forbindelse med unit-linked fonde", at "Denne post lægges til præmierne og har til formål at eliminere virkningen af unit-linked fonde."

Præmier i R0010 (= S.29.03.01 R0310) dækker imidlertid kun "forsikringsmæssige strømme, der påvirker de forsikringsmæssige hensættelser, men som ikke afspejles i det bedste skøn ultimo", dvs. præmier, der er afspejlet i det bedste skøn ultimo, vil ikke blive medtaget i denne balance.

Hvordan eliminerer tilføjelsen af R0060 (= S.29.03.01 R0300 "Ændring i unit-linked aktiver") således virkningen af unit-linked fonde?

Svar:

Alle beløb, der skal indberettes i R0010-R0050 og fra R0080-R0120, skal omfatte beløb vedrørende indeksreguleret og unit-linked virksomhed. I R0060 og R0130 skal nettovirkningen af de aktiver, der besiddes af indeksreguleret og unit-linked virksomhed og af forsikringsmæssige hensættelser — indeksreguleret og unit-linked (beregnet som bedste skøn og risikomargin eller beregnet som helhed) indberettes opdelt efter perioder til orientering. Med denne nye anvendelse for indeksreguleret og unit-linked virksomhed skal BV148 og BV149 ændres.

Q&A 1486 (og 998):

Ifølge logfilen skal "Udgifter (knyttet til forsikrings- og genforsikringsforpligtelser)" for alle risikokategorier (dvs. risici accepteret i perioden osv.) i S.29.04 afstemmes med "C0100-C0110/R0330" i S.29.03. I modsætning til S.29.03, hvor det er et krav, at kun de udgifter, der ikke indgår i det bedste skøn, skal indberettes, anføres der i S.29.04 imidlertid ikke noget herom. Betyder det, at S.29.04 skal have detaljerede oplysninger om udgifter, uanset om de indgår i beregningen af bedste skøn eller ej? Hvis ja, hvordan ville værdien af udgifter for alle risikokategorier i S.29.04 da blive afstemt med S.29.03? Bekræft venligst.

Svar:

Med hensyn til S.29.04.R0030 og R0100 — Udgifter forventes det, at de indberettede beløb i både S.29.03 og S.29.04 er de samme (se BV510). Et tvivlsspørgsmål, der kunne opstå, ville være investeringsudgifterne, men i både S.29.03 og S.29.04 skal udgifterne ikke omfatte udgifter, der er medtaget i det bedste skøn, som f.eks. investeringsudgifter.

