

Solvency II

Update seminar
13 oktober 2015

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

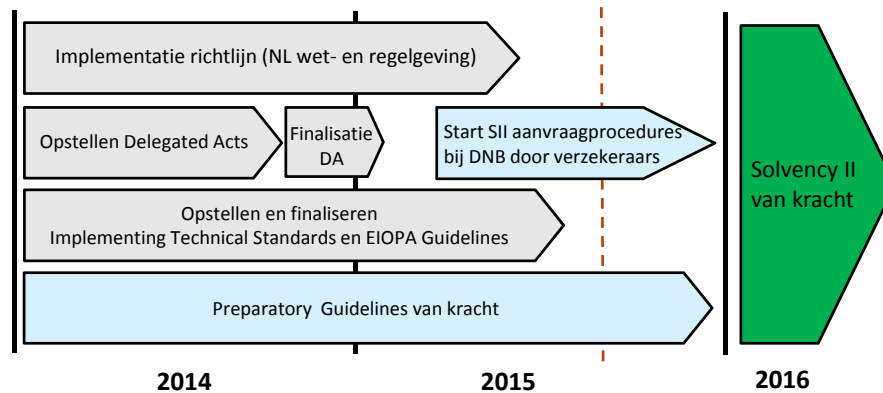
Solvency II update seminar

Wet- en regelgeving
Dinant Veenstra – 13 oktober 2015

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Overzicht Solvency II regelgeving



Recente ontwikkelingen (1/3)

- **Solvency II wetgeving nagenoeg afgerond**
- Aanpassingen Delegated Acts door Europese Commissie (30 sep 2015):
 - Infrastructuurbeleggingen
 - Opname ELTIF en MTF als type-1 aandelen
 - Scope overgangsmaatregel aandelenrisico (nu ook voor type-2 aandelen)
 - Correctie typo's
- Het EP en de Raad hebben 3 maanden om met aanpassingen in te stemmen (met evt verlenging van 3 maanden)

Recente ontwikkelingen (2/3)

- Updates EIOPA:
 - Publicatie tweede set technische standaarden op 6 juli 2015
 - Publicatie vertalingen van de tweede set richtsnoeren op 14 september 2015
 - Publicatie nieuwe XBRL taxonomie v.2.0.1CR op 28 september 2015, definitieve versie verwacht op 21 oktober 2015



5

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Recente ontwikkelingen (3/3)

- Lopend overleg met het Verbond en de NBA over accountantsverklaring:
 - Afgestemd programma voor Solvency II Day 1 Reporting
 - Accountantsverklaring (reasonable assurance) op subset van Solvency II jaarstaten (eerste audit over boekjaar 2016)
- In tripartite verband worden de volgende 3 onderwerpen nader uitgewerkt:
 - Afgestemd programma voor Day 1 Reporting
 - Materialiteit
 - Tijdslijnen
- DNB verwacht op korte termijn meer duidelijkheid te geven over details



6

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Overzicht Solvency II regelgeving

Europees:

- Richtlijn Solvency II (inclusief amendement Omnibus II) (*transponering*)
- Gedelegeerde Verordening Solvency II (*direct bindend*)
- Technische standaarden/uitvoeringsnormen (*direct bindend*)
- EIOPA Guidelines (*comply-or-explain door toezichthouders*)

Nationale implementatie richtlijn via:

- Implementatiewet Solvabiliteit II
- Implementatiewet Omnibus II
- Implementatiebesluit richtlijn en verordening Solvabiliteit II

➤ Vanaf 1-1-2016 zijn wijzigingen opgenomen in de Wft en lagere regelgeving



7

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Impact Solvency II op toezichthouderregelingen

- DNB past de volgende regelingen nog aan voor Solvency II:
 - Regeling staten financiële ondernemingen Wft
 - Beleidsregel toepassing richtsnoeren ESA's Wft
- De volgende regelingen komen met ingang van Solvency II te vervallen:
 - Regeling hybride instrumenten verzekeraars Wft 2010
 - Regeling solvabiliteitsmarge en technische voorzieningen verzekeraars
 - Good practice TRT
- De volgende regelingen blijven relevant onder Solvency II:
 - Regeling beheerst beloningsbeleid Wft
 - Beleidsregel geschiktheid 2012
 - Beleidsregel betrouwbaarheidstoetsing



8

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Vooruitblik Europese beleidsagenda

- Start Solvency II per 1-1-2016, regelgeving stabiel
- EIOPA werkt aan UFR-methodologie, afronding verwacht in 2016
- Evaluatie van Pillar I in 2018

Solvency II – Pijler 2
Inrichting Sleutelfuncties
Wijnand Nuijts 13 oktober 2015

Programma

Proportionele inrichting System of Governance

Wat zijn de hoofdlijnen van de regelgeving?

Wat hebben we daarover tot nu toe gezegd?

Hoe beoordelen we dat?



DeNederlandscheBank

11

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

System of Governance (1)

41 Artikel Richtlijn SII - Uitgangspunt

Doeltreffend governance systeem dat proportioneel is aan de aard, omvang en complexiteit van de verrichtingen binnen de verzekeraar

Het governancestelsel omvat o.a. de Risk managementfunctie, de Compliance functie, de Actuariële functie en de Interne audit functie



DeNederlandscheBank

12

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

System of Governance (2)

Verzekeraars geven zelf invulling aan de System of Governance!

U dient zich daarbij voortdurend de vraag te stellen of er voldoende checks & balances in de besluitvorming en processen zijn aangebracht.

Er zijn een aantal doelstellingen die hierbij moeten worden bereikt:

- Zorg voor voldoende countervailing power binnen uw onderneming; bijv. geen onwenselijke concentratie van (beslissings)macht/oneigenlijk gebruik van bevoegdheden bij belangrijke beslissingen, maar ook bij de uitvoering van de bedrijfsprocessen (operationele beslissingen)
- Zorg voor onafhankelijke oordeelsvorming; waarborgt dat een goede inhoudelijke challenge vanuit verschillende perspectieven plaatsvindt
- Voorkom belangenconflicten; dit risico dient voldoende te worden geadresseerd en gemitigeerd



13

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

System of Governance (2 - vervolg)

Kortom:

De inrichting moet bijdragen aan de kwaliteit van besluitvorming door de verzekeraar.

Hiervoor is nodig dat sleutelfuncties een tijdige en betekenisvolle rol spelen qua monitoring of qua besluitvorming in de zin dat zij specifieke invalshoeken onder de aandacht brengen. Interne processen moeten een dergelijke tijdige en betekenisvolle bijdrage faciliteren.

De inrichting houdt qua bemensing en deskundigheid gelijke tred met de omvang en complexiteit van de verzekeraar. De sleutelfuncties hebben toegang tot alle informatie die nodig is om hun werk goed te kunnen uitvoeren.



14

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

System of Governance (3)

Onafhankelijk opererende sleutelfuncties!

Twee aspecten:

De **positionering** van de sleutelfunctie mag de onafhankelijkheid niet belemmeren

De **bemensing** van de sleutelfuncties moet zodanig zijn dat een goede kwalitatieve uitoefening van de sleutelfunctie wordt gewaarborgd



15

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

System of Governance (4)

De inrichting van de sleutelfunctie:

- Beleid, charters, processen e.d.
- Invloed sleutelfunctiehouders
- Onafhankelijkheid/mogelijke belangenconflicten
- Bemensing

Aard, omvang en complexiteit van de verzekeraar



16

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Voorgeschiedenis

Contactmomenten DNB – Verzekeringssector:

Workshop verzekeringsmiddag december 2014
 Publicaties nieuwsbrieven
 Toezichtgesprekken
 Uitvraag sleutelfuncties
 Thema-onderzoek inrichting interne auditfunctie



17

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Beoordeling proportionele inrichting

Er is geen sprake van ex ante goedkeuring van DNB voor de inrichting van sleutelfuncties. U legt vaak vragen voor en in het lopend toezicht constateert DNB combinatie van sleutelfuncties

Hoe beoordeelt DNB?

1. Verzekeraar levert onderbouwing aan
2. Toezichthouder beoordeelt of
 - sprake is van complexe dan wel niet-complexe verzekeraar
 - sprake is van a priori niet-toegestane combinaties
 - de inrichting adequaat is



18

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Complex/niet-complex

- Omvang verzekeraar
- Materiële activiteiten buitenland
- Type product
- Diversiteit productenpallet
- Organisatiestructuur
- Complexiteit beleggingsbeleid/-portefeuille
- Omvang Technische Voorzieningen en de complexiteit van de berekening hiervan

Niet toegestane combinaties

Hoofdregels

Niemand mag in de positie verkeren het eigen werk te keuren!

De Audit Functie mag **NIET** met andere operationele functies worden gecombineerd

Een combinatie van de Audit Functie met 2e lijn sleutelfuncties is in beginsel NIET toegestaan

Combinatie van Sleutelfuncties

De vraag of 2e lijnfuncties/werkzaamheden met elkaar kunnen worden gecombineerd is niet automatisch te beantwoorden. Onze beoordeling gaat van geval tot geval, op basis van de specifieke kenmerken van de verzekeraar én afhankelijk van de vraag of de achterliggende doelstellingen van de System of Governance worden gerealiseerd.

Bij niet-complexe verzekeraars staan wij vanzelfsprekend meer open voor dergelijke combinaties. Bij complexe verzekeraars zijn wij terughoudender.

Conclusie & afronding

Als u sleutelfuncties wilt combineren:

- Maak een adequate onderbouwing van de inrichting
- Ga zonodig de dialoog aan met uw toezichthouder

Met inachtneming van de volgende doelen:

- Countervailing power
- Onafhankelijke oordeelsvorming
- Voorkoming belangenconflicten



VRAGEN?



23

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Rapportages

Loes Kaspers en Sophie Roelofsma

De Nederlandsche Bank

EUROSYSTEM

Solvency II rapportages

- Welke Solvency II rapportages in 2016
- Rapportagedata en inlevertermijnen
- Eiofa Filing rules
- Beleggingen op stuksniveau
- Rol van Verzekerings- en Pensioenfondsenstatistiek (VPS)
- Ervaringen met de PG rapportages



25

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Peildatum	Rapportage	Inhoud	Inlevertermijn
30-9-2015	SII kwartaalstaat (Q3)	Balans Beleggingen op stuksniveau, Technische Voorzieningen Own funds MCR	8 weken, groepen 14 weken
31-12-2015	S1 jaarstaten	Huidige inhoud, <u>exclusief</u> de TSC scenario's in de staat O&R	31 mei 2016
1-1-2016	SII day 1 reporting	Balans Own funds MCR en SCR (per risicomodule) Kwalitatieve verklaring verschil SII openingspositie en S1 eindpositie.	20 weken na 1-1-2016 Groepen 26 weken
31-3-2016	SII kwartaalstaat	Eerste volledige SII kwartaalrapportage Balans Premies, schade en kosten Beleggingen en derivaten op stuksniveau Beleggingsfondsen- look-through Technische voorzieningen Eigen Vermogen MCR	8 weken na einde kwartaal, groepen 14 weken (NB: inlevertermijnen nemen per jaar met 1 week af tot 5 weken)
31-3-2016	FS rapportages (alleen voor verzekeraars boven drempel conform EIOPA FS Guidelines – Betreffende verzekeraars worden hierover geïnformeerd door DNB)	SCR (best-effort basis) Profit and Loss Lapses (life business)	10 weken (NB: inlevertermijnen nemen per jaar met 1 week af tot 7 weken)
31-12-2016	SII jaarstaat	Eerste volledige SII jaarrapportage	20 weken na einde jaar, groepen 26 weken (NB: inlevertermijnen nemen per jaar met 2 weken af tot uiteindelijk 14 weken)

Peildatum	Rapportageverplichting	Uiterste inzenddatum	
		solo	groepen
30-09-2015	- Kwartaalrapportage preparatory guidelines 3e kwartaal 2015	25-11-2015	06-01-2016
31-12-2015	- Rapportage financiële groepen (Solvency I) - Solvency I jaarstaten 2015	31-05-2016	02-05-2016
01-01-2016	- Day 1 reporting	20-05-2016	01-07-2016
31-03-2016	- SII Kwartaalrapportage 1e kwartaal 2016 - Solvency II Financiële Stabiliteit	26-05-2016	07-07-2016 09-06-2016
30-06-2016	- SII Kwartaalrapportage 2e kwartaal 2016 - Solvency II Financiële Stabiliteit	25-08-2016	06-10-2016 08-09-2016
30-09-2016	- SII Kwartaalrapportage 3e kwartaal 2016 - Solvency II Financiële Stabiliteit	25-11-2016	06-01-2017 09-12-2016
31-12-2016	- SII Kwartaalrapportage 4e kwartaal 2016 - Solvency II Financiële Stabiliteit - SII Jaarrapportage 2016	25-02-2017 20-05-2017	10-04-2017 13-03-2017 03-07-2017

Filing rules

Met ingang van PG rapportage 3^e kwartaal staan de filing rules aan

Vooraf meldingen op:

- ISIN-code (ISIN\)
- LEI -code (LEI\)

Assets

Aansluiting met balansbedragen
Controles op verplichte velden
Continu proces



29

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Rol van Verzekerings- pensioenfondsstatistiek (VPS)

Geen uitspraken plausibiliteit/financiële analyse
Alleen technische verwerking van rapportages
Definiëren van consistentieregels
Valideren en controleren
Solvency II mailbox en helpdesk-verzekeraars
Doorsturen aan Eiopa



30

Solvency II Update seminar 13 oktober 2015

Evaluatie PG

Leerproces voor iedereen

Blij met de samenwerking

Aanwijzingen bij solo jaarrapportage goed opgepakt bij groeps- en kwartaalrapportage

Solvency II Update
Beoordeling Staten Voorbereidende fase
Geert Dozeman, 13 oktober 2015

Agenda

- Inzendingen
- Beoordelingsproces
- Eerste bevindingen beoordeling op plausibiliteit:
 - Aansluiting/beoordeling balans
 - Aansluiting/beoordeling eigen vermogen
 - Identificatie/aansluiting risico's op balans
 - Kwantificering van deze risico's
- Terugkoppeling
- Conclusie

Geen cijfer(s)!

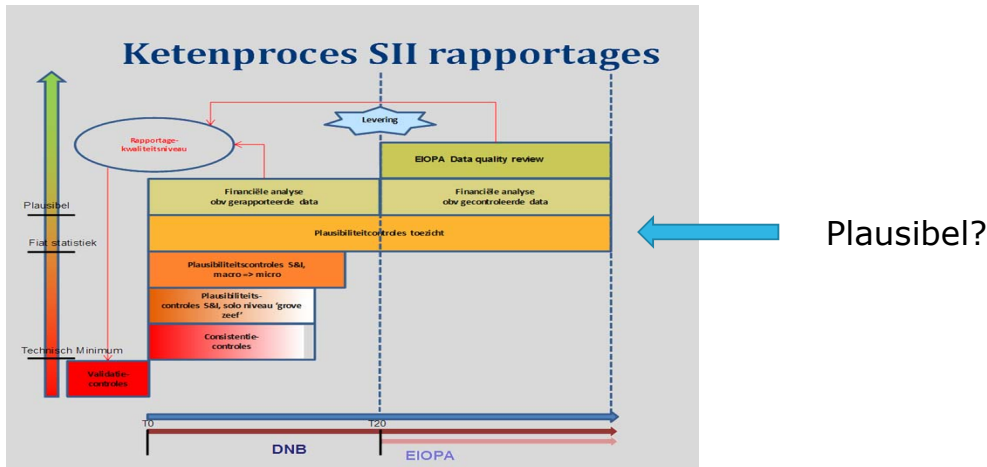


Inzendingen

- Wat was verplicht:
 - Quantitative Reporting Templates (QRT'S)
 - Balans
 - Aanwezig/in aanmerking komend eigen vermogen
 - Vereist eigen vermogen
 - Regulatory Supervisory Report (RSR)
 - Toelichting (meest relevant: D. Valuation for Solvency Purposes)
- Wat was vrijwillig:
 - Brief 2 april 2015 – Aandachtspunten kwantitatieve rapportage voorbereidende fase Solvency II en toelichting daarop



Beoordelingsproces



DeNederlandscheBank

Plausibiliteitscontroles Toezicht

- De beoordeling bestaat grofweg uit vier stappen:
 1. Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans
 2. Aansluiting/beoordeling eigen vermogen
 3. Identificatie/aansluiting risico's op de balans
 4. Kwantificering van deze risico's: SCR
- Daarnaast een verdiepende controle van de:
 - SI TRT in combinatie met de SII Technische Voorziening (Leven)
 - SII Technische Voorziening (Schade/AOV)
- Toelichtingen en aanvullende cijfers via de kwalitatieve rapportage zijn hierbij noodzakelijk maar worden (nog) lang niet altijd (in voldoende mate) verstrekt.

DeNederlandscheBank

Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans

- Brief 2 april:
 - Toelichting op de aansluiting tussen de statutaire balans en de SII balans gesplitst naar herrubricering en herwaardering (S.02.01.b)
- Aansluiting was soms goed te maken, maar soms toch nog heel lastig:
 - Niet altijd een totaaloverzicht
 - Niet altijd direct duidelijk of de herrubricering glad loopt
 - Conclusies ontbreken, wat betekenen de herrubriceringen en herwaarderingen nu precies voor de solvabiliteit?



Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans

- Brief van 2 april:
 - Toelichting op toewijzing productgroepen naar categorieën (S.12.01.b/S.17.01.b)
- Dit onderdeel is – uitzonderingen daargelaten – niet toegelicht.
- In de ideale situatie worden de volgende stappen toegelicht:
 - Portefeuille => Homogene risicogroepen
 - Homogene risicogroepen => categorieën
- Waar stopt u bijvoorbeeld Gesepareerde Beleggings Depots... en waarom?



Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans

De toelichting op technische voorzieningen is bij levensverzekeraars beter dan bij schade- en zorgverzekeraars

- De stap van de toetsvoorziening naar de technische voorziening onder Solvency II is voor levensverzekeraars kleiner dan voor schade- en zorgverzekeraars
- Voor levensverzekeraars is er een Good Practice toereikendheidstoets, voor schade- en zorgverzekeraars niet



Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans

- Nota Bene: de toelichting bij levensverzekeraars leunt voor een groot deel op SI informatie:
 - Intern TRT rapport
 - Rapport van de certificerend actuaris
- Ga nu al nadenken hoe u dat straks gaat doen:
 - Wat in de RSR?
 - Wat in het rapport van de actuariële functie?
 - Wat in de rapportage van de risk management functie?
 - ...



Aansluiting/beoordeling statutaire balans met SII balans

- Overige aandachtspunten:
 - Aandeel Herverzekering
 - Zou net zo uitgebreid toegelicht moeten worden als de technische voorzieningen
 - Toelichting op de DTL en (met name) de DTA
 - Immateriele activa:

“Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen waarden andere immateriële activa dan goodwill op 0, tenzij de immateriële actiefpost afzonderlijk kan worden verkocht en de verzekerings- of herverzekeringsonderneming kan antonen dat er een waarde voor dezelfde of soortgelijke activa voorhanden is die overeenkomstig artikel 10, lid 2, is afgeleid, in welk geval de actiefpost conform artikel 10 wordt gewaardeerd.”

DeNederlandscheBank

Aansluiting/beoordeling eigen vermogen

- Brief van 2 april:
 - Toelichting op alles wat geen unrestricted tier 1 kapitaal is.
- Aansluiting was over het algemeen goed te maken
- Aandachtspunten:
 - Soms wordt in plaats van de Net DTA de DTA opgevoerd
 - Surplus funds

“In bepaalde lidstaten is het gebruikelijk dat verzekeraars levensverzekeringsproducten verkopen waarbij de verzekeringnemers en begunstigen bijdragen aan het risicokapitaal van de onderneming in ruil voor het gehele of gedeeltelijke rendement op de bijdragen. Deze geaccumuleerde winsten vormen surplusfondsen, die eigendom zijn van de rechtspersoon waarin zij gegenereerd zijn.”

DeNederlandscheBank

Identificatie/aansluiting risico's op de balans

- Brief van 2 april:
 - Een cijfermatig overzicht plus toelichting op de aansluiting tussen de cijfers in de balans en de SCR formulieren (S.26. ...)
- Dit onderdeel is – uitzonderingen daargelaten – niet toegelicht.



Identificatie/aansluiting risico's op de balans

Assets	Solvency II value	C0010	
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0030		
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	R0070		
Property (other than for own use)	R0080		
Participations	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130		
Government Bonds	R0140		
Corporate Bonds	R0150		
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Investment funds	R0180		
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked funds	R0220		
Loans & mortgages	R0230		
Loans & mortgages to individuals	R0250		
Other loans & mortgages	R0260		
Loans on policies	R0240		

S.26.01.01

Solvency Capital Requirement - Market risk

Article 112	20010	Yes	Simplification Used	Initial absolute values before shock	Assets	Liabilities
	C0010					
Simplifications - spread risk - bonds and loans ? (Y/N)	R0010					
Captives simplifications - interest rate risk ?(Y/N)	R0020					
Captives simplifications - spread risk ?(Y/N)	R0030					
Captives simplifications - market concentration risk ?(Y/N)	R0040					
Interest rate risk	R0100					
Interest rate down shock	R0110					
Interest rate up shock	R0120					
Equity risk	R0200					
type 1 equities	R0210					
type 1 equity	R0220					
strategic participations (type 1 equities)	R0230					
duration-based (type 1 equities)	R0240					
type 2 equities	R0250					
type 2 equity	R0260					
strategic participations (type 2 equities)	R0270					
duration-based (type 2 equities)	R0280					
Property risk	R0300					
Spread risk	R0400					
bonds and loans	R0410					
credit derivatives	R0420					
downward shock on credit derivatives	R0430					
upward shock on credit derivatives	R0440					
tradable securities or other financial instruments based on repackaged loans	R0450					
Market risk concentrations	R0600					
Currency risk	R0600					
Counter-cyclical premium risk	PR0810					
Diversification within market risk module	R0700					
Total capital requirement for market risk	R0800					



Identificatie/aansluiting risico's op de balans

- Soms overall TV ingevuld
- Indien deelportefeuilles:
 - $X+Y=$ waarde verplichtingen?
 - $X=Z?$ Als niet, waarom?
 - A,B en C gelijk?



S.26.03.01

Solvency Capital Requirement - Life underwriting risk

Article 112		20010			
		Simplificatio n Used	Initial absolute values before shock		
			Assets	Liabilities	
			C0010	C0020	C0030
Simplifications - mortality risk ? (Y/N)	R0010				
Simplifications - longevity risk? (Y/N)	R0020				
Simplifications - disability-morbidity risk? (Y/N)	R0030				
Simplifications - lapse risk? (Y/N)	R0040				
Simplifications - life expense risk ? (Y/N)	R0050				
Simplifications - life catastrophe risk? (Y/N)	R0060				
Mortality risk	R0100				X
Longevity risk	R0200				Y
Disability-morbidity risk	R0300				
Lapse risk	R0400				
risk of increase in lapse rates	R0410				A
risk of decrease in lapse rates	R0420				B
mass lapse risk	R0430				C
Life expense risk	R0500				
Revision risk	R0600				
Life catastrophe risk	R0700				Z
Diversification within life underwriting risk module	R0800				
Total capital requirement for life underwriting risk	R0900				
Factor applied for the revision shock	R1000				

Kwantificering van deze risico's: SCR

- Onderscheid tussen "simpele" SCR berekeningen en "complexe" SCR berekeningen
- Simpele berekeningen (aandelen, vastgoed) ook in een aantal gevallen nog niet goed te volgen
- Voorbeeld: Equity risk, type 1 equities
- $\frac{\text{Absolute values after shock, Assets}}{\text{Initial absolute values before shock, Assets}} - 1 = ?$
- -39% - 2,83% = - 41,83%
- -22% (overgangmaatregel)
- We zien ook bedragen:
 - Groter dan 0
 - Kleiner dan -41,83%
 - Van alles tussen 0 en -41,83%, ongelijk aan -22%



Kwantificering van deze risico's: SCR

- Brief van 2 april:
 - Hulpprogramma's
- Deze hulpprogramma's zijn – een uitzondering daargelaten – niet meegezonden maar zijn wel nodig voor de beoordeling van de complexe berekeningen
- Overigens bleken de hulpprogramma's die wel zijn meegezonden niet altijd "up-to-date" (oud formularium!)



Kwantificering van deze risico's: SCR

- Brief van 2 april:
 - Toelichting op verliescompensatie
 - Technische Voorzieningen:
 - Een beknopte beschrijving van de verzekeringsproducten waarbij de verliescompensatie van technische voorzieningen van toepassing is
 - Belastingen:
 - Een toelichting op een mogelijk verliescompenserend vermogen van de uitgestelde belastingen
- Toelichtingen ontbreken of zijn niet gedegen



Verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen

- De LAC DT is in de basis nihil, tenzij verzekeraars kunnen aantonen dat toekomstige winsten beschikbaar zullen zijn rekening houdend met:
 - de omvang van het schokverlies en
 - de impact ervan op de huidige en toekomstige financiële situatie van de onderneming
- Een onderbouwing is derhalve noodzakelijk en verplicht
- Mogelijk aanwezige DTL's kunnen ook dienen als onderbouwing



Verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen

- Een (gedegen) onderbouwing ontbreekt vaak, terwijl het hier in veel gevallen gaat om een materiële vermindering van het aan te houden solvabiliteitskapitaal (opgenomen LAC DT)
- Vanaf 1 januari 2016 worden opgenomen latente belastingen zonder gedegen onderbouwing niet (meer) geaccepteerd. Geen onderbouwing betekent per definitie dat de LAC DT op nul wordt gezet



Verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen

- In de door DNB gepubliceerde Q&A Belastingen staan de minimale verwachtingen van DNB inzake de onderbouwing van latente belastingen.
- Op grond van hetgeen DNB tot dusver heeft gezien ziet DNB de volgende issues:
 - Startpunt: de financiële positie van de instelling na schok;
 - Aannames ten aanzien van herkapitalisatie en de-risking;
 - Een realistische onderbouwing in relatie tot gehanteerde tijdshorizon;



Terugkoppeling van de resultaten

- DNB zal haar bevindingen van de beoordeling van de jaarstaten vanaf medio oktober gaan terugkoppelen aan de sector:
 - Daar waar mogelijk collectief
 - Daar waar noodzakelijk individueel



Terugkoppeling van de resultaten

- Risk Forum (24 september 2015) eerste indruk
- Vandaag de eerste bevindingen
- Meer op 3 december 2015 – verzekeringsmiddag

- Sectorbrief met algemene bevindingen (november)

- Nieuwe “2 april” brief (december) gericht op Day One rapportage



Conclusies

- Om de cijfers (QRT's) te kunnen duiden zijn toelichtingen en aanvullende cijfers (RSR) noodzakelijk
- DNB concludeert op basis van de beoordeling van de inzendingen in het kader van de voorbereidende fase dat de kwaliteit van de toelichtingen nog niet goed genoeg is
- Dit betekent niet perse meer toelichting maar wel adequate toelichtingen
- Om dit te ondersteunen zal DNB voor de Day One rapportage wederom een verzoek doen om aanvullende informatie (via een brief)



Vragen

