

SOLVENCY II

EEN VERANDERING / EEN UITDAGING

Onbetwist is Solvency II een van de meest omvangrijke hervormingsprojecten in de recente geschiedenis van het Europese verzekeringsbedrijf. Solvency II wordt een uitdaging voor alle verzekeraars. Zij die nu deze uitdaging goed weten te managen kunnen aanmerkelijke concurrentievoordelen realiseren.

Mazars heeft een 'Solvency II analyzer' ontwikkeld. De tool beoogt een eerste inzicht te geven in de impact van Solvency II voor uw balans en interne organisatie.

De uitkomsten van de 'Solvency II analyzer' berichten wij u in een handzaam rapport, toegesneden op uw organisatie, evenals een indruk van het door uw organisatie te doorlopen transactieproject.

De Solvency II analyzer inclusief de rapportage bieden wij u vrijblijvend en kosteloos aan.

WAT IS SOLVENCY II?

Solvency II staat voor de nieuwe EU-regelgeving, inzake solvabiliteitseisen voor (her)verzekeraars die vanaf 2012 van kracht wordt. Solvency II leidt tot een nieuw normenkader, waarin de solvabiliteitsvereisten meer zijn afgestemd op het geheel aan risico dat verzekeraars lopen.

Verzekeraars leggen zich steeds meer toe op het meten en beheersen van het geheel aan risico's dat op hen afkomt. Solvency II volgt en stimuleert deze ontwikkeling. Met Solvency II krijgt het toezicht op het totaal van de risico's die een verzekeraar loopt en de beheersing daarvan, een meer centrale rol.

Solvency II bevat een uniform raamwerk voor bepaling van het benodigde vermogen dat verzekeraars moeten aanhouden, gerelateerd aan de onderkende risico's. Het raamwerk is gebaseerd op consistente principes binnen heel Europa.



WAAROM IS VERANDERING NODIG?

De huidige EU voorschriften voor kapitaalvereisten, Solvency I, dateren uit 1970. De scope van Solvency I is echter tamelijk beperkt. Het geeft formules, zonder rekening te houden met het geheel aan risico's, om het tenminste door een verzekeraar aan te houden vermogen te berekenen.

De economische wereld en ook de verzekeringsbranche zijn sindsdien sterk gewijzigd, door:

- toegenomen diversiteit aan risico's
- toegenomen complexiteit producten
- activiteiten buiten de landsgrenzen

WAT ZIJN DE VERANDERINGEN?

Terwijl Solvency I bijna uitsluitend is gericht op verzekeringstechnische risico's, vereist Solvency II van verzekeraars dat zij een breder veld van risico's in aanmerking nemen, zoals risico's met betrekking tot beleggingen en financiering en operationele risico's bij het bepalen van de kapitaalvereisten.

Solvency II geeft rekenregels voor het bepalen van de vermogensvereisten, gebaseerd op de actuariële kenmerken van de portefeuille. Daarbij betreft zij nadrukkelijk aspecten van risicomanagement (interne beheersing en governance) bij het bepalen van het aan te houden vermogen. Het beter managen van risico's wordt daarmee beloofd.

OP WIE IS SOLVENCY II VAN TOEPASSING?

Solvency II is van toepassing op alle levens- en schade(her)verzekeraars, inclusief "onderlingen" en "captives", in de Europese Unie, met een bruto premie-inkomen groter dan EUR 5 miljoen per jaar.

WAT ZIJN DE VOORDELEN?

Het belangrijkste voordeel dat Solvency II beoogt, is een grotere bescherming van de polishouder. Door een betere matching van de vermogensvereisten met het totale risicoprofiel van de maatschappij wordt de kans kleiner dat een verzekeraar niet aan zijn verplichtingen kan voldoen.

Voor de consument zal een efficiëntere allocatie van kapitaal binnen de verzekeringsbranche naar verwachting leiden tot een toename van concurrentie en transparantie, wat uiteindelijk zal resulteren in een daling van kosten, en betere productontwikkeling en premiestelling.

Verzekeraars zullen naar verwachting veel meer:

- sturen op risico's
- de premiestelling baseren op feitelijke risico's

Solvency II zal de kwaliteit van rapportering een impuls geven wat brokers, rating bureaus, polishouders, investeerders en toezichthouders naar verwachting een beter begrip zal geven van de performance van verzekeraars.



HOE WERKT SOLVENCY II – WAT ZIJN DE BELANGRIJKSTE ELEMENTEN?

De risico's die een verzekeraar loopt bestaan uit diverse elementen zoals:

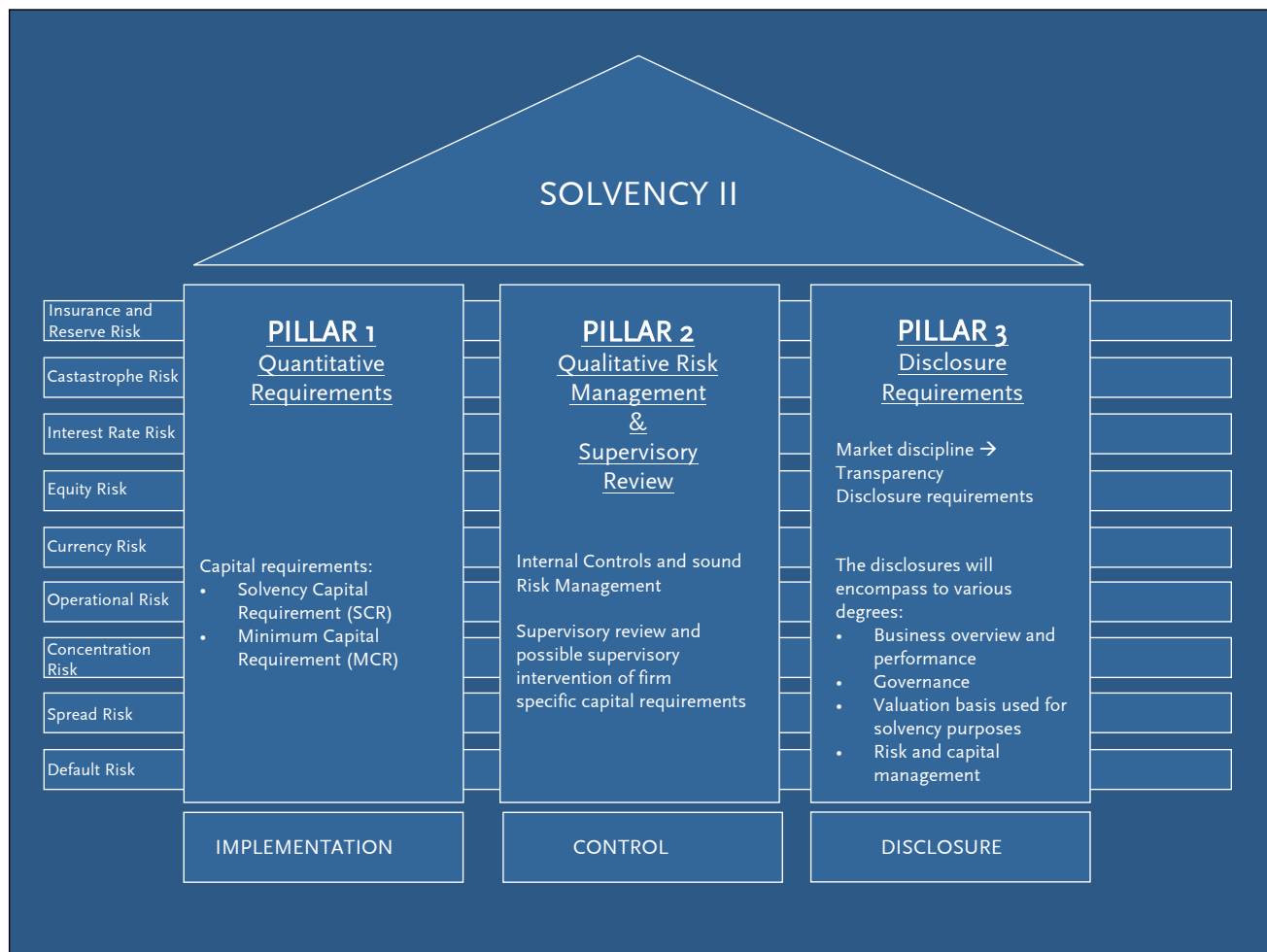
- verzekeringstechnische risico's, zoals prijs, type product, herverzekering, beleggingsbeleid en de spreiding van risico's in de beleggingen-portfolio.
- niet-verzekeringstechnische risico's, zoals operationele-, algemene markt- en krediet risico's.

Solvency II staat verzekeraars voor het bepalen van het benodigde vermogen toe eigen modellen te gebruiken in plaats van het daartoe beschikbaar gestelde standaardmodel.

Voordeel van gebruik van een eigen model is, dat deze beter de specifieke risico's van de eigen portefeuille in aanmerking kunnen nemen, hetgeen tot een lager benodigd vermogen kan leiden. Gebruik van een eigen model behoeft goedkeuring vooraf van de toezichthouder.

De verwachting is gerechtvaardigd dat het ontwikkelen en toetsen van een eigen model aanzienlijke eisen zal stellen aan o.a. de interne rapportages, de product- en actuariële kennis alsmede de automatisering van verzekeraars.

Solvency II is gebaseerd op drie pijlers, die als volgt gevisualiseerd kunnen worden:



Pijler 1

Pijler 1 bevat waarderingsstandaarden voor activa en verplichtingen en geeft de kapitaaleisen waaraan verzekeraars moeten voldoen om het hoofd te kunnen bieden aan verzekerings-technische, krediet-, markt- en operationele risico's.

De kapitaaleisen kunnen worden berekend door gebruik te maken van de standaard methodiek, of van eigen modellen, mits deze zijn goedgekeurd door de toezichthouder.

Pijler 2

Pijler 2 omvat het toezicht proces dat zich richt op het beoordelen van de toereikendheid van kapitaal- en risico management systemen and processen.

De toezichthouder kan besluiten dat een verzekeraar aanvullend kapitaal moet aanhouden voor risico's die niet adequaat zijn afgedekt door de 1^e pijler. Pijler 2 behandelt daarnaast aspecten van corporate governance.

Pijler 3

Pijler 3 bevat zwaardere eisen betreffende toelichtingen op de financiële rapportages van verzekeraars, met als doel meer transparantie naar de buitenwereld.

HOE NU VERDER?

De Solvency II Framework Directive is goedgekeurd door de Europese Unie in april 2009.

CEIOPS, het overkoepelend orgaan van Europese toezichthouders, werkt aan de verdere details en zal voorstellen doen aan de Europese Commissie voor verdere invulling. De Commissie zal vervolgens de standaard vaststellen, ten behoeve van de implementatie op 31 oktober 2012.

WAT MOET U DOEN?

Om u voor te bereiden op, én uw voordeel te doen met de impact van Solvency II op de vermogensvereisten voor uw organisatie, is het voor u van belang goed zicht te hebben op:

- Onderliggende risico's in de verzekeringsportefeuille
- Kwaliteit van de interne beheersing
- Kwaliteit van interne management rapportages

WAT KUNNEN WIJ DOEN?

Solvency II analyzer

Mazars heeft een 'Solvency II analyzer' ontwikkeld, waarmee wij aan uw organisatie specifieke terugkoppeling kunnen verstrekken, die kan dienen als startpunt voor uw voorbereiding op de nieuwe toezichtregelgeving.

Wij zijn ons ervan bewust dat er al een veelheid aan informatie over dit onderwerp beschikbaar is in de vorm van brochures, nieuwsbrieven, presentaties conferenties etc.

Wij begrijpen uw mogelijke vragen om uit die veelheid aan informatie te bepalen:

- "Wat is werkelijk relevant voor onze organisatie?"
- "Waar moeten wij starten met onze voorbereiding op Solvency II?"

Om die reden hebben wij naar een oplossing gezocht, die direct beschikbaar is en afgestemd is op uw organisatie: de 'Solvency II analyzer'.

Het toepassen van deze tool vraagt van u uw organisatie ca 2 uur. In dit tijdsbestek zullen wij met uw risk manager of ander lid van het management een gesprek voeren aan de hand van een gestructureerde vragenlijst.

Daarna worden de uitkomsten van de Solvency II analyzer aan u gerapporteerd in de vorm van een analyse van de status van uw Solvency II project, met daarbij de belangrijkste aandachtsgebieden van Solvency II voor uw organisatie.

Wij begrijpen dat uw tijd kostbaar is. Daarom hebben wij deze tool ontwikkeld die van uw organisatie relatief weinig tijd vergt en toch zeer nuttig is om u zicht te geven op de consequenties van Solvency II.

De Solvency II analyzer rapportage volgt de (pijler)systematiek van Solvency II en is specifiek toegesneden op uw organisatie.

GA VERDER MET MAZARS

Mazars kan u, desgewenst, ondersteunen met:

- Het identificeren van de noodzakelijke veranderingsprocessen in de systemen van uw organisatie.
- Opzet van een gestructureerd plan van aanpak voor een effectieve implementatie van Solvency II.
- Het bieden van personele ondersteuning aan uw eigen team dat belast is met het Solvency II project.
- Het creëren van bewustzijn en het leveren van kennis door het houden van workshops.

Als u meer wilt weten over de Solvency II analyzer of u zich hiervoor geheel vrijblijvend wilt aanmelden kunt u contact opnemen met één van de leden van ons Solvency II team:

Kees Hartevelde
Tel: 010 277 15 76
kees.hartevelde@mazars.nl

Eugenie Boudewijn
Tel: 010 277 15 59
eugenie.boudewijn@mazars.nl

www.mazars.nl