

Point d'étape sur l'actualité S2 (Révision 2020/Taxonomie 2.8.0) : les enjeux pour les assureurs vie

J. GAUDIN

D. ZERBIB

L. POULAIN

1. Contexte
 1. Des bouleversements multiples : réglementaire, économique et environnemental
2. Révision 2020 de Solvabilité II
 1. Calendrier
 2. Les grands changements de doctrine de Solvabilité II
 3. Des enjeux multiples : quantitatifs, opérationnels, d'image
3. Taxonomie 2.8.0
 1. Calendrier
 2. Les grands changements de la taxonomie 2.8.0
 3. Des changements sur divers périmètres : actifs, passifs, comptable, risques
 4. Des changements sur les contrôles
4. Conclusion et perspectives

Contexte

»» La prise en compte de 6 années d'expérience de Solvabilité II

- Révision 2020 de la directive prévue comme une clause de revoyure dès la publication d'Omnibus 2 en 2014 notamment sur les thèmes suivants : SCR formule standard, paquet branches longues, performance des classes d'actifs et pratique des investisseurs.
- Des enjeux multiples de la révision 2020 :
 - ✓ Inciter les assureurs à financer durablement et à long terme l'économie ;
 - ✓ Améliorer la sensibilité aux risques ;
 - ✓ Atténuer la volatilité excessive de court terme affectant la solvabilité des assureurs ;
 - ✓ Accroître la qualité, la cohérence et la coordination de la supervision européenne ;
 - ✓ Accroître la protection des assurés en cas de défaillance de leur assureur ;
 - ✓ Prévenir les risques systémiques.

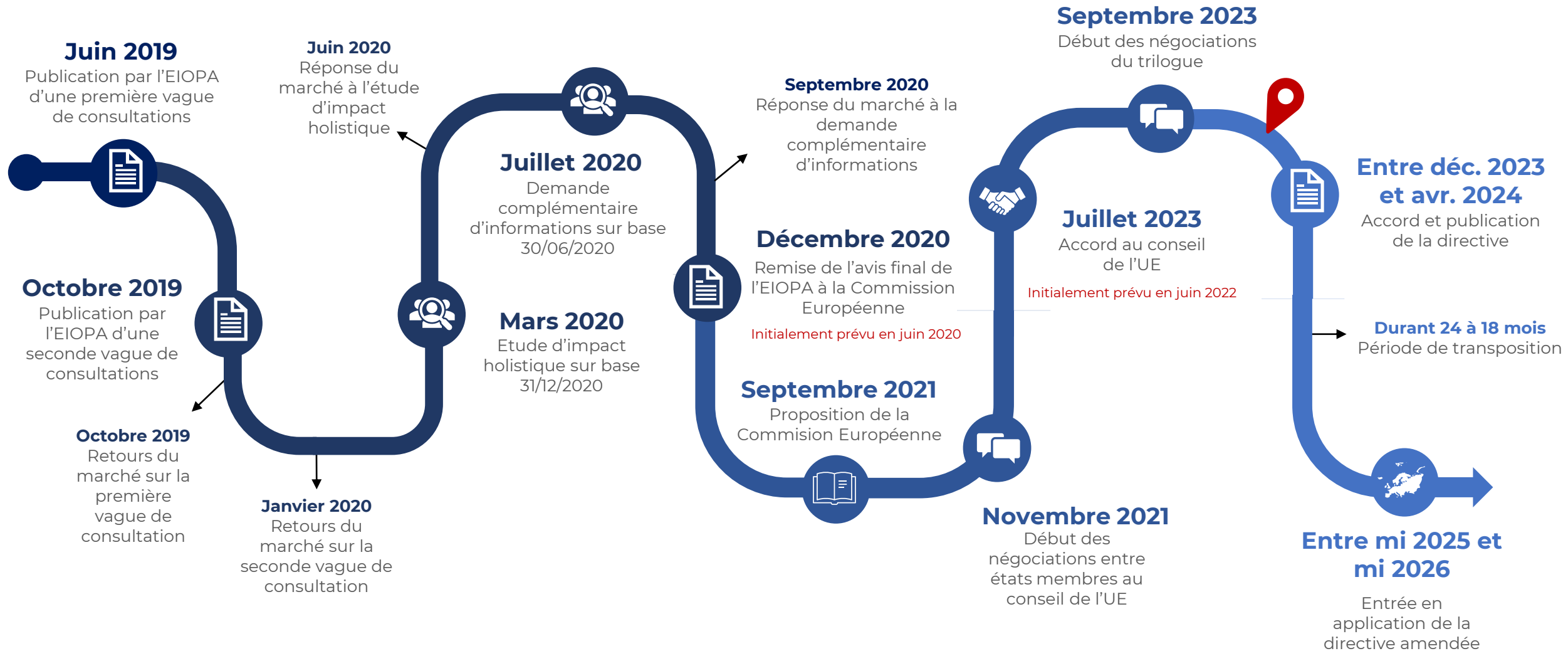
»» La responsabilité sociale et environnementale fait son entrée dans la réglementation prudentielle

- Le changement climatique et la volonté de responsabiliser les acteurs de la finance dans la transition énergétique
- Les questions d'égalité et d'inclusivité
- Le financement de la transition vers la durabilité et de la reprise post covid 19

»» La montée de l'incertitude et de risque d'inassurabilité de certaines branches dans certaines régions

- Des sinistres majeurs (inondation en Allemagne ou Belgique, sécheresse...)

Révision 2020 de Solvabilité II



»» Un élargissement des objectifs : prise en compte croissante de questions hétérogènes et multiples

- Questions macroprudentielles,
- Critères ESG, réchauffement climatique, inclusivité,
- Financement de l'économie réelle et de transition,
- Information des preneurs...

»» Un alignement croissant avec la réglementation bancaire

- Prise en compte de la liquidité,
- Introduction des questions macroprudentielles,
 - Plans préventifs de redressement
 - Plans de résolution

»» Une directive moins principielle

- Une référence explicite à certains risques et à la conjoncture (liquidité, soutenabilité, cyber...)
- Des points réglementaires (parfois assez détaillés) dans la Directive.

»» Un changement de paradigme sur la proportionnalité

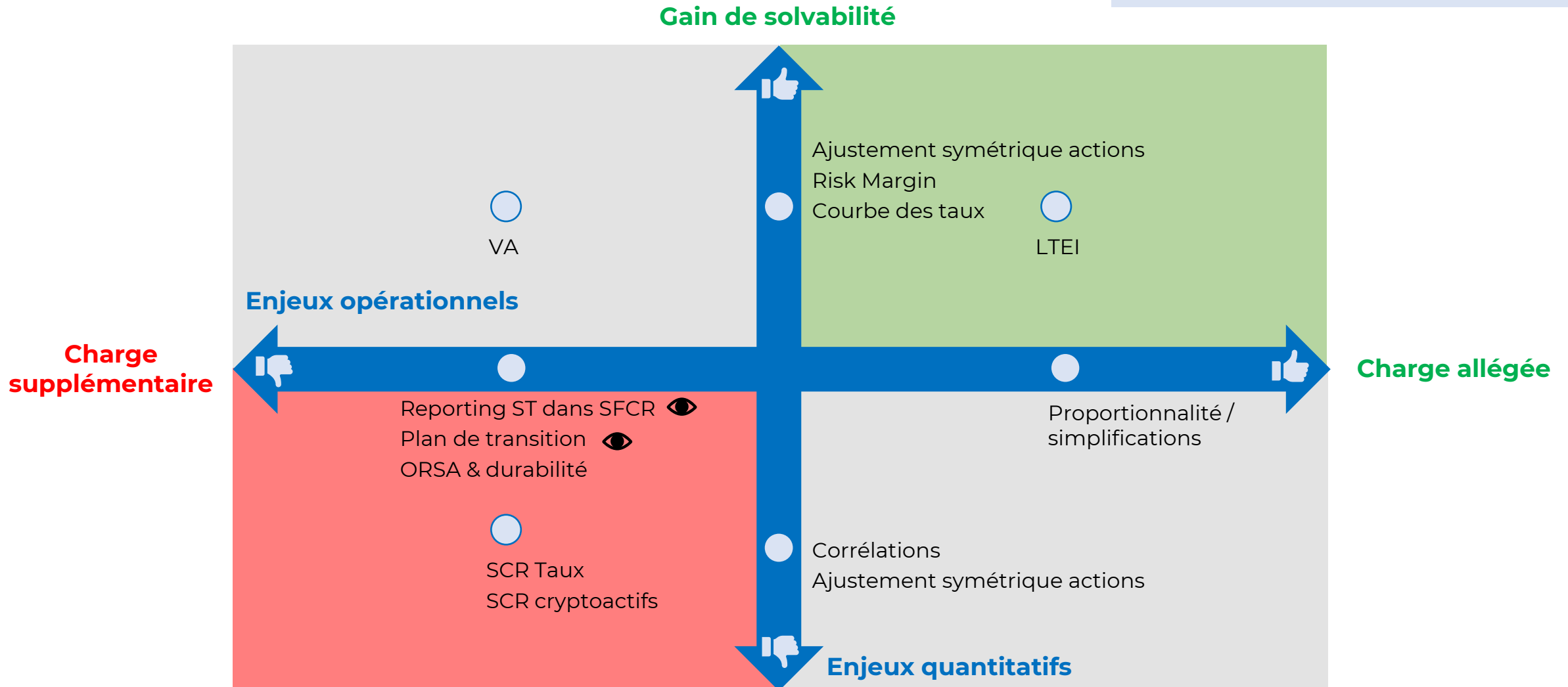
- Relèvement des seuils d'application de Solvabilité II
- Vers un régime prudentiel Solvabilité 2 « à deux vitesses »

Révision 2020 de Solvabilité II

Des enjeux multiples : quantitatifs, opérationnels, d'image



Le positionnement des mesures sur cette représentation peut bien sûr varier selon le profil de la compagnie d'assurance vie considérée et le contexte économique



Taxonomie 2.8.0

Les ITS (Implementing Technical Standards) présentent les modifications de reporting quantitatifs et sont formalisées dans les amendements au Règlement d'Exécution 2015/2450, au Règlement d'Exécution 2015/2452, ainsi que des guidelines EIOPA portant sur la supervision des succursales de pays tiers et des guidelines portant sur les reportings à des fins de stabilité financière.

Ces évolutions entreront en vigueur lors de la mise en place de la taxonomie 2.8.0 qui a été publiée par l'EIOPA le 17 mars 2023 et sera **applicable dès la remise 2024 sur les calculs au 31/12/2023**



Taxonomie 2.8.0

Les grands changements de la taxonomie 2.8.0

»» De nombreux changements sur divers périmètres qui touchent tous les assureurs

- Ajouts, suppressions et modifications d'états sur divers périmètres (actifs, passifs, comptable, risques)
- Revue des contrôles

»» Une modification de la granularité

- Granularité demandée plus fine
- Sujet sur la disponibilité des données

»» Une intégration d'éléments sur la durabilité

- Définition des méthodes de calcul associés à ces nouveaux éléments

»» Une convergence des reportings vers les modèles du conglomérat financier

»» Une possible extension des délais de remise

Périmètre Actifs

- Intégration de nouveaux éléments sur la **durabilité** (QRT S.06.04 - Risques liés au changement climatique pour les investissements)
- Enjeu sur la définition de la méthode de calcul des éléments liés à la durabilité
- Intégration d'informations qualitatives sur les actifs détenus pour prendre en compte des investissements spécifiques tels que **RGLA, LTEI, ...** (QRT S.06.02 - Liste des actifs)

Périmètre Comptable

- Revue et intégration de nouveaux éléments sur les **transactions intra-groupe** (S.36 - TIG)
- **Harmonisation** avec le format attendu sous la directive Ficod
- Revue et intégration de nouveaux éléments sur les **activités / risques par pays**



Périmètre Passifs

- **Granularité** plus fine exigée dans certains QRT
- Enjeu sur la **disponibilité des données** (S.14)
- Modifications qui peuvent être matérielles selon la disponibilité des flux en sortie de modèle de projection (par exemple dans le S.12 ou le S.13)

Périmètre Risques

- Revue et intégration de nouveaux éléments sur la **concentration des risques** (QRT S.37 – Risque concentration)
- Enjeu sur la **qualité des données** et la **maille d'agrégation**
- **Harmonisation** avec le format attendu sous la directive Ficod

Taxonomie 2.8.0

Des changements sur les contrôles

Des évolutions sur les contrôles (nouveaux et modifiés) sont associés à la taxonomie 2.8.0

➡ Les contrôles viennent **vérifier l'exhaustivité des données**

➡ Les contrôles viennent **renforcer la qualité des données.**

Exemples :

- Cohérence entre les QRT de provisions techniques et les QRT bilan
- Cohérence entre les QRT de provisions techniques et les QRT de cashflows (primes émises)
- Cohérence entre les QRT provisions techniques vie et engagements vie
- Etc.

➡ Les contrôles viennent **vérifier la cohérence des calculs réalisés.**

Exemples :

- Cohérence entre la répartition des frais par LoB et le total affiché dans certains QRT
- Cohérence entre l'EPIFP total renseigné et l'EPIFP par LoB
- Etc.



- Augmentation du nombre de tests, de 1 451 (2.7.0) à 5 605 (2.8.0)
- Sur les 5 605 nouveaux tests : 4 668 concernent d'anciens tests adaptés à la nouvelle taxonomie et 937 sont de nouveaux tests

Conclusion et perspectives

- **Révision 2020 :**

- enjeux à moyen terme avec des discussions en cours,
- dans le sens de l'élargissement des objectifs de Solvabilité II qui ne se limite plus à du strictement prudentiel



- **Taxonomie 2.8.0 :**

- enjeux à court terme
- mais en cohérence avec la direction anticipée de la révision 2020



- **Enjeux quantitatifs**

- supposés neutres au global mais peut avoir des impacts par compagnie (les LTEI seront une opportunité à étudier)



- **Enjeux opérationnels** à prévoir dans les deux sens

- charge supplémentaire importante à prévoir essentiellement en termes de reportings (QRT à court terme et rapports)
- simplification pour les plus petits acteurs et au niveau des LTEI



- **Enjeux d'image**

- en particulier avec la publication d'états quantitatifs et d'éléments narratifs sur la prise en compte du risque de durabilité

A suivre : travaux sur les textes de niveau 2 et poursuite des discussions du trilogue...

ANNEXES

Périmètre Actifs

MODIFICATION

- Nouvelle table de nomenclature des codes CIC : 18 – obligations d’Etat en devise étrangère, 87 – prêts aux membres de l’AMSB, 88 – prêts à d’autres personnes physiques
- Nouvelles informations qualitatives sur les actifs détenus dans le QRT S06.02 - Liste des actifs pour prendre en compte des investissements spécifiques (RGLA, LTEI, ...)

NOUVEAU

- Nouveau QRT S.06.04.01 - Risques liés au changement climatique pour les investissements

SUPPRESSION

- Suppression du QRT S.08.02 - Positions fermées sur produits dérivés

Périmètre Actifs

QRT S.06.04.01 : Risques liés au changement climatique pour les investissements [Solo – Annuel]

Informations sur la part des investissements exposés à des **risques de transition** et des **risques physiques liés au changement climatique**

		C0010
Risque de transition lié au changement climatique - ICP	R0010	
Risque physique lié au changement climatique - ICP	R0020	
Justification de la non-déclaration du risque de transition lié au changement climatique - ICP	R0030	
Justification de la non-déclaration du risque physique lié au changement climatique - ICP	R0040	



ICP Risque de transition : part des investissements S2 exposés au risque de transition par rapport au total des investissements – à partir du secteur d'activité (code NACE à 4 chiffres) indiqué dans le S.06.02 - Liste des actifs



ICP Risque physique : part des investissements immobiliers S2 exposés au risque physique par rapport au total des biens immobiliers – à partir de l'emplacement du bien immobilier indiqué dans le S.06.02 - Liste des actifs

Enjeux / Difficultés :

- ICP non disponibles directement dans les outils usuels des assureurs et nécessitent de définir une **méthode de calcul** en respectant les lignes directrices définies dans « *Application Guidance on ORSA climat materiality assessment and scenario analysis* »
- **Possibilité de ne pas reporter** mais devant être justifiée

Périmètre Passifs

MODIFICATION

- Granularité plus fine exigée dans certains QRT (S.13, S.14, S.18)
- Modification du QRT S.12.01 – Provisions techniques vie et santé SLT : nouveaux champs pour renseigner les bénéficiaires sur les primes futures par LoB
- Modification du QRT S.13.01 - Projection des flux de trésorerie bruts futurs : nécessiter de scinder les flux de BEG et de FDB par année
- Modification du QRT S.14.01 – Analyse des engagements en vie : intégration de nouveaux champs précisant les caractéristiques des contrats : rachats, commission, fiscalité, ...
- Modification du QRT S.23.01 – Fonds propres : renvoi au S.12.01

Périmètre Passifs

QRT S.14.01 – Analyse des engagements en vie

informations concernant les **contrats d'assurance sur la vie** (assurance directe uniquement), ainsi que les **engagements vie** tels que les rentes découlant de contrats d'assurance non-vie.

Modification Taxonomie 2.8.0

- Granularité plus fine
- Identification pour chaque portefeuille : du nombre de contrats avec option de rachat, du nombre de contrats rachetés sur la période, du nombre d'assurés, du traitement fiscal du produit
- Renseignement du montant de primes émises par réseau de distribution (direct, établissement de crédit, autres distributeurs)

Enjeux / Difficultés :

- **Disponibilité des données et granularité**
- Modifications qui peuvent être matérielles selon la **disponibilité des flux** en sortie de modèle de projection

Périmètre Comptable

MODIFICATION

- Production des QRT TIG au format attendu sous la directive Ficod (reporting conglomérat)
- S.36.04 TIG - Partage des coûts, passifs éventuels, éléments de hors bilan et autres éléments remplacé par plusieurs états liés à la prise en compte des intra-groupe

NOUVEAU

- Nouveaux QRT S.04.03, S.04.04, S.04.05 en vision solo donnant des informations sur les activités par pays
- Nouveaux QRT S.36.03, S.36.04, S.36.05 en vision solo et groupe liés aux transferts intra-groupe (TIG)
- Nouveau package à produire à fréquence annuelle pour la remise solo sur le business transfrontalier en remplacement du QRT S.04.01 – activité par pays et du S.05.02 – cover par pays

SUPPRESSION

- Suppression du QRT S.05.02 - Primes, sinistres et dépenses par pays en vision annuel solo (remplissage uniquement en vision groupe)

Périmètre Risques

MODIFICATION

- Quelques évolutions sur les templates fonds propres et SCR
- Production du QRT S.37.01 - Concentration de risques - Exposition aux contreparties, au format attendu sous la directive Ficod (reporting conglomérat)

NOUVEAU

- Nouveaux QRT S.37.02, S.37.03 en vision groupe liés au risque de concentration
 - S.37.02 - Concentration de risques - Exposition par monnaie, secteur, pays
 - S.37.03 - Concentration de risques - Exposition par catégorie d'actifs et par notation

Périmètre Risques

QRT S.37 - Concentration de risques [Groupe - Annuel]

Liste des expositions les plus importantes (en valeur exposée au risque) par contrepartie (en ligne) hors du périmètre du groupe et par type d'exposition (en colonne).

- S.37.01 – Concentration des risques
- S.37.02 – Concentration de risques - Exposition par monnaie, secteur, pays **[New]**
- S.37.03 – Concentration de risques - Exposition par catégorie d'actifs et par notation **[New]**

Modifications Taxonomie 2.8.0

- **Modification de la maille de reporting (maille actifs vs maille contrepartie)**
- **Ajout des informations sur les techniques d'atténuation du risque**
- **Harmonisation du format avec celui de la directive Ficod (reporting conglomérat) - ITS**

Enjeux / Difficultés :

- Agrégation des lignes par contrepartie (unicité Contrepartie x Entité x Devise)
- Difficultés possibles sur la qualité des données