

## EIOPA: Q&A (październik 2020 r.)

### Question ID: 2077

- **Question:**

We have found an error in the EIOPA\_PensionFunds\_DPM\_Annotated\_Templates\_2.3.0.xlsx file. In the "Entry Point" sheet - the template code in Row 17 should be PFE.01.02 and NOT PF.01.02. My guess is that also row 24 should be changed - here it looks like T.99.01 should be changed to PT.99.01.

- **EIOPA's Answer:**

There is a typo in both 2.3.0 and 2.5.0 Annotated Templates versions. The actual name, links and templates content are correct, the only issue is with the first template symbol and as such it have no effect on the reporting.

### Question ID: 2187

- **Question:**

Regarding the sheet "Lapse risk information" of the Template "Reporting Template - updated on 4 August 2020 - EN" to be completed for the CIR on the holistic impact assessment of the Solvency II review:

- Would it be possible to clarify if the observed lapse rates to complete are the historical ones (i.e. from the accounting)?

- **EIOPA's Answer:**

Please note that a similar question has been responded in the context of the ad-hoc Q&A process established for the Complementary information request on the holistic impact assessment of the Solvency II review.

Please check the Q&A document published in our website web (see in particular question number 7)

## Question ID: 1966

- **Question:**

In field C0240 of template PF.06.02 (see appendix page 21) "alternative investments" are queried. In the absence of further information or even a definition, we assume that this means AIF (Alternative Investment Funds according to Directive 2011\_61\_EU). Is that correct?

- **EIOPA's Answer:**

That is correct.

## Question ID: 1965

- **Question:**

The descriptions for the field "Interest" differ between S.09.01 and PF.09.02. Are these only editorial differences, or are they actually divergent data?

- **EIOPA's Answer:**

These are not editorial differences, the pension fund data refers to interest received and not interest earned.

## Question ID: 1964

- **Question:**

The allocation of income to the categories interest, rent, dividends, realized gains / losses, unrealized gains / losses listed in PF.09.02 seems to be final, so that in the field "other investment income" a zero-identification would be made. Are there any types of income that must be allocated to the field "Other investment income"?

- **EIOPA's Answer:**

That is possible, in case all investment income can be allocated to the described sub-categories.

### Question ID: 1944

- **Question:**

Whether the undertaking for leased assets (used for own purposes) can use valuation method consistent with annex to IFRS 16 regulation described in paragraphs 34 and 35? (COMMISSION REGULATION (EU) 2017/1986)

Does EIOPA expect that value of leased asset will be equal to liabilities connected to leasing contract (no impact for own funds)?

- **EIOPA's Answer:**

IFRS 16 needs to be applied in a way to reflect market-consistent valuation in line with Art. 75 of the Solvency II Directive (fair value).

### Question ID: 1942

- **Question:**

Could you please clarify if undertaking under local regulation (statutory accounting) is not required to value leased assets and liabilities (not present these elements in statutory balance sheet), must include leasing assets and liabilities in Solvency II MVBS?

- **EIOPA's Answer:**

In case the national competent authority agrees with the use of local accounting standards in line with Art. 75 of the Solvency II Directive, the recognition of lease assets and liabilities follows the local accounting standards.

### Question ID: 1940

- **Question:**

1) PF.02.01:

- a) Ist als Value der Marktwert mit den zum jeweiligen Stichtag abgegrenzten Zins-, Dividenden, Mietforderungen anzugeben (analog Solvency II) oder ohne ? Falls ohne abgegrenzte Forderungen, sind diese Forderungen unter Position R0260 auszuweisen ?
- b) Sind Anlagen im Anlagestock (unit-linked) den jeweiligen Bilanzpositionen zuzuordnen, z.B. Investmentanteile den Investment Funds R0120 ?
- c) Sind "Properties for own use" der Position R0260 zuzuordnen ?
- d) Sind Over Nights und Festgelder (CIC 73/74) als Other Investments R0200 einzustufen ?
- e) Wo sind Depotforderungen (CIC 75) auszuweisen ?

2) PF.06.02:

- a) Wie sind Assets definiert ? Gleich Investments analog PF.02.01 ? Alle Anlagen mit positivem Market Value, die eine CIC-Code haben ?
- b) Sind auch Derivate CIC Ax-Fx, die einen positiven Marktwert aufweisen, anzugeben ?
- c) Sind Anlagen im Anlagestock (unit-linked) anzugeben ?
- d) Welche Aggregationen von Datensätzen sind vorzunehmen ? (vgl. Solvency II)
- e) In Solvency II sind eine Anzahl der Felder für bestimmte CIC-Codes (meist: 71, 75, 9x, Darlehen an Privatpersonen ) nicht zu befüllen. Kann hier analog verfahren werden ?
- f) Müssen die ausstehenden Forderungen aus abgegrenzten Stückzinsen bei verkauften SSD/NAPs angegeben werden ? (korreliert mit Frage 2a)
- g) C0220 - CIC - Wir gehen davon aus, dass hier der CIC gemäß Solvency II zugrunde gelegt werden soll.

3) PF.09.02:

- a) Wir gehen davon aus, dass der Investmentbegriff sich mit dem Investmentbegriff des PF.02.01 deckt. Ist das korrekt?

b) Was ist unter "received" zu verstehen ? - Die tatsächliche Zahlung oder der buchhalterische Ertrag?

- **EIOPA's Answer:**

a) Die Marktbewertung erfolgt wie in SII, also inclusive die abgegrenzten Beträge.

b) Entsprechend den vertraglichen Anforderungen, sind unit-linked Versicherungsverträge als 'reinsurance claims' ausgewiesen werden oder den entsprechenden Bilanzpositionen zugeordnet werden.

c) Properties for own use sind als 'other assets' auszuweisen.

d) 'other investments

e) als 'other assets'

2) a) 'assets' sind Vermögenswerte, wobei 'investments' Investitionen sind

b) korrekt

c) ja, diese sind anzugeben

e) eine analoge Anwendung von SII ist möglich

g) korrekt

3) b) die tatsächliche Zahlung