

財團法人保險安定基金出國報告

(出國類別：國際會議)

出席 2016 年 11 月國際精算學會

(IAA)下半年年會會議報告

**IAA Council and Committee
Meetings, Cape Town, South Africa**

服務單位：財團法人保險安定基金

職稱姓名：業務部專門委員三 劉滷先

出國地點：南非共和國開普敦市

出國期間：民國 105 年 11 月 16 日至 105 年 11 月 23 日

目錄

| | |
|--|----|
| 壹、前言 | 3 |
| 貳、國際精算學會的架構與策略等更新訊息 | 4 |
| 參、主要會議過程摘要 | 10 |
| 一、評鑑委員會(ACCREDITATION COMMITTEE) | 10 |
| 二、諮詢與輔導委員會(ADVICE AND ASSISTANCE COMMITTEE) | 11 |
| 三、稽核與財務委員會(AUDIT AND FINANCE) | 11 |
| 四、企業與財務風險委員會(ENTERPRISE AND FINANCIAL RISK COMMITTEE) | 11 |
| 五、財產保險委員會(GENERAL INSURANCE COMMITTEE) | 12 |
| 六、保險會計委員會(INSURANCE ACCOUNTING COMMITTEE) | 13 |
| 七、經濟合作暨發展組織附屬委員會(OECD SUBCOMMITTEE) | 14 |
| 八、科研委員會(SCIENTIFIC COMMITTEE) | 15 |
| 九、銀行工作小組(BANKING WORKING GROUP) | 16 |
| 十、大數據工作小組(BIG DATA) | 17 |
| 肆、重要會議專題與決議 | 18 |
| 一、保險法規委員會 (INSURANCE REGULATION COMMITTEE)對於國際精算學會的風險手冊 (IAA RISK BOOK)之進度報告 | 18 |

| | |
|--|----|
| 二、風險調整因子專論報告(MONOGRAPH ON RISK ADJUSTMENT) | 21 |
| 三、精算標準委員會 (ACTUARIAL STANDARD COMMITTEE)對於 IAA 精算實務處理準則(ISAP) 進度報告 | 22 |
| 四、其他會議結果或花絮..... | 25 |
| 伍、心得與建議 | 29 |
| 附錄 會議相關參考資料 | 30 |

壹、前言

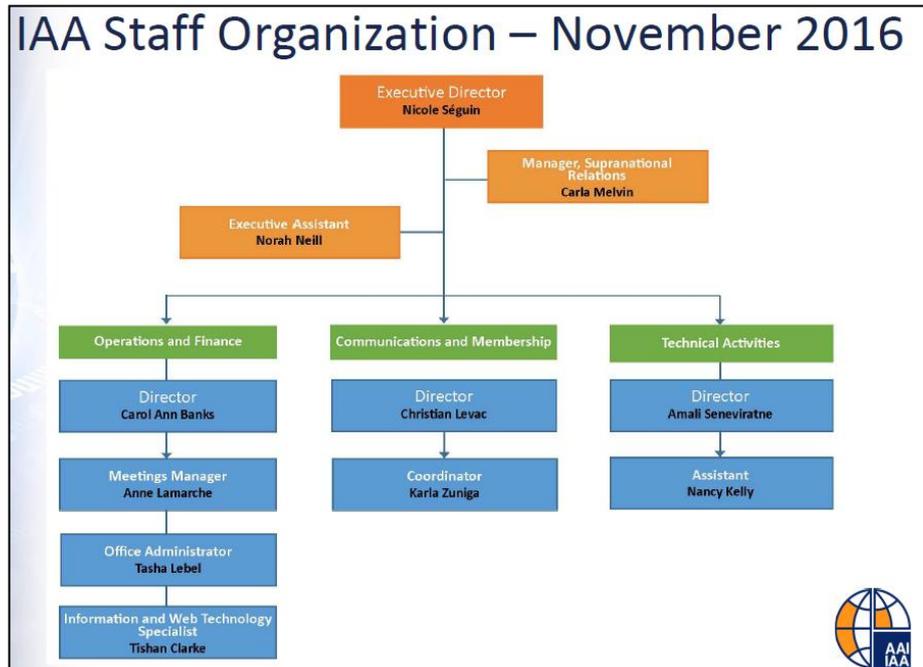
本次國際精算學會下半年年會會議，於 2016 年 11 月 18 日至 21 日在南非開普敦市舉行，共有來自美國、日本、加拿大、英國、澳大利亞、南非、瑞士、德國、法國、荷蘭、韓國及我國等世界 39 國之精算組織及所屬成員等代表約計 257 人參加。

我國之中華民國精算學會主要係由陳前理事長貴霞出席參與，另外金管會保險局、財團法人保險事業發展中心以及本基金亦有各派 1 名與精算工作任務有關之長官或人員參與，本次我國共計有 4 人與會。

本次會議係為該學會每半年一次之例行性國際會議，會議期間共計 4 日，分別由各委員會、附屬委員會，針對近期研議中之議題及其進度、成果進行報告，並進行分組議題討論，藉此與來自各國精算學會代表進行面對面的意見交流，會議之進行方式係為在同一時段內有多場不同議題之會議同時進行，除部分會議有限制某些會員代表才能參加外，其他的會議皆可由參加人員(含非會員代表)依其專業及興趣選擇欲參加之場次。由於該等小組委員代表平常即以電話會議或 e-mail 進行討論及交流，因此對該等會議議題已非常熟悉，故會議進行通常會在一開始由參加人員快速自我介紹，隨後會議主席就該次會議預計討論之議題及範圍予以說明，立即進行各國會員代表意見溝通及經驗交流，目前本基金派遣出席的人員雖未經中華民國精算學會推薦為任何一個委員會之代表，但經由其討論過程，尚可了解國際精算事務發展及未來保險監理之新趨勢。本次會議議程請詳本報告之附錄。

貳、國際精算學會的架構與策略等更新訊息

國際精算協會(IAA) 為全球各地精算專業組織及其個人精算會員所組成之國際組織，成立於瑞士，目前辦公室位於加拿大，約有 11 位專職工作人員。職務表如下：



該學會係為推動全球精算專業之發展，及各式發展中的精算技術提供一個公認具專業可行及可靠度的平台，並確保公眾利益。截至 2016 年為止，該學會計有 68 個正會員組織 (Full Member Association, 簡稱 FMA)、29 個副會員組織 (Associate Member Association, 簡稱 AMA)，包含超過 60,000 位以上個人精算會員並橫跨 108 個以上的地區或國家。

目前該學會旗下有 7 個不同專業領域的部門 (Section)，包含 5000 位以上的個人精算會員，這 7 個不同專業領域的部門包括：

- 一、財務風險及企業風險管理 (Actuarial Approach for Financial Risks/Enterprise Risk Management, 簡稱 AFIR/ERM)。
- 二、非壽險(或產險) (Actuarial Studies In Non-life insurance, 簡稱

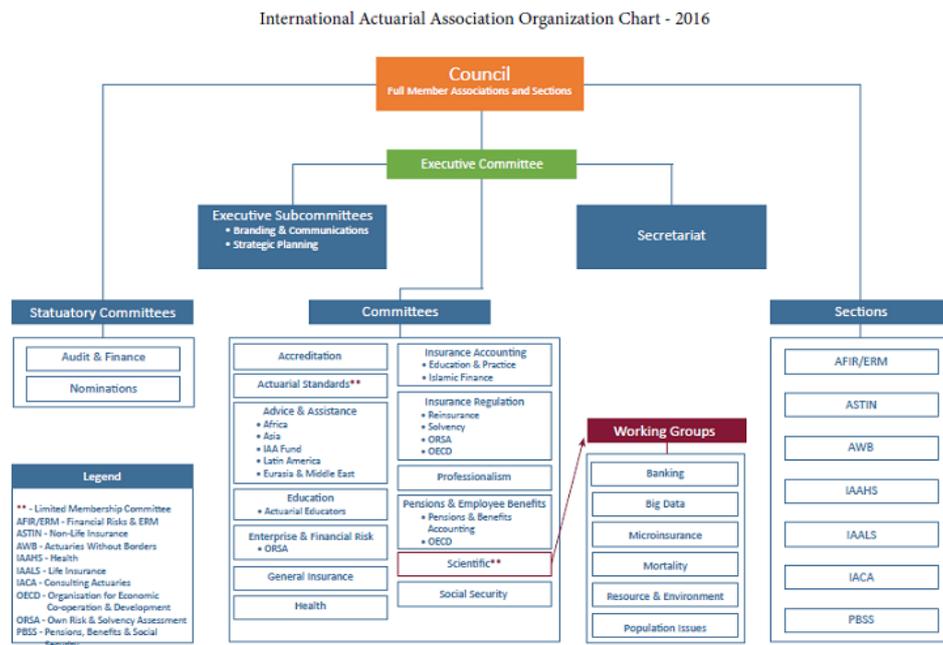
ASTIN)。

- 三、 無國界精算 (Actuaries Without Borders, 簡稱 AWB), 主要係協助發展中國家推廣精算專業。
- 四、 健康險 (International Actuarial Association Health Section, 簡稱 IAAHS)。
- 五、 壽險 (International Actuarial Association Life Section, 簡稱 IAALS)。
- 六、 諮詢顧問 (International Association of Consulting Actuaries, 簡稱 IACA)。
- 七、 退休金、福利與社會安全 (Pensions, Benefits and Social Security Section, 簡稱 PBSS)。

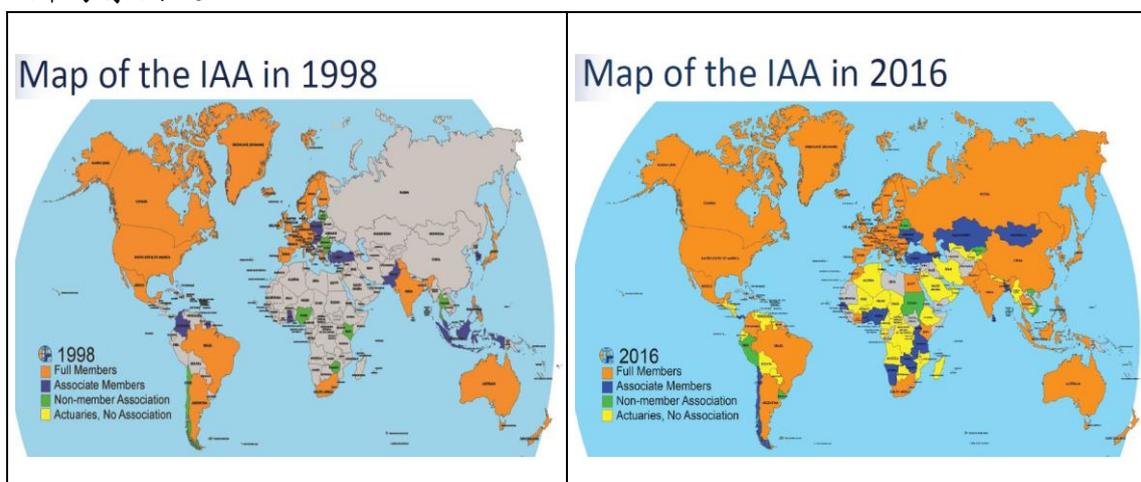
目前該學會的活動主要還是靠全球 800 位以上熱心的志願者，協助協會推動每年兩次的半年會會議 (Council and Committee Meetings)，也協助每個部門推動各種學術報告會議 (colloquia)，以連結每四年一次的國際精算師代表會議 (International Congress of Actuaries, 簡稱 ICA)，ICA 2014 年已於美國華盛頓舉行第 30 屆會議，下屆會議預計 2018 年於德國柏林舉行，下下屆會議則預定 2022 年於澳洲雪梨舉行，本次會議也決議 2026 年 ICA 會議將於日本東京舉行。

相較於過去本基金及主管機關與其他相關單位過去的出國報告中所揭示的，國際精算學會(IAA)的組織不斷因應時代而改變，下設的 13 個委員會之中，較 2013 年減少了跨國關係(Suprational Relations)委員會，新增了產險 (General Insurance) 委員會；而科研 (Scientific) 委員會下的工作小組 (Working Groups)，由原本四個工作小組再新增大數據 (Big Data) 及銀行 (Banking) 兩個工作小組至六個工作小組；在退休金與員工福利以及保險法規委員會下，則更強調與經濟合作暨發展組織 (OECD) 的合作關係；執行委員會下的溝通附屬委員

會 (Communication Subcommittee) 變更名稱為品牌與溝通附屬委員會 (Branding and Communication Subcommittee)。故從以上的說明不難發現這三年以來國際精算學會因應時代而選擇改變的方向。2016年最新的組織圖如下：



主席 Campbell 展示了一張比較圖，在 1998 年時國際精算協會的會員多集中於歐美等較為先進的國家，到 2016 年為止，大概就剩下非洲部分國家的精算專業組織尚未健全，所以這也是本次會議選在非洲的原因之一。



在本基金及主管機關與其他相關單位過去的出國報告中多已述明國際精算協會(IAA)的願景(Vision)、使命(Mission)及價值觀(Value Statement)，且由於此次皆未改變，故不再贅述，謹說明本次會議中對於既定的 6 項策略目標 (Strategic Objectives)於近期的行動計畫 (Action Plan) 暨執行成果，摘要說明如下表：

| 項目 | 策略目的(Strategic Objectives) | 近期行動計畫(Action Plans) |
|----|--|---|
| 1 | <p>與跨國際的主要讀者間關係的維繫 (Identify, establish, promote and maintain relationships with key supranational audiences and provide them with actuarial input to improve the soundness of decisions being made on important issues with a global impact.)</p> | <p>(1) 協助並支援 IAIS 發展保險業資本標準(Insurance Capital Standard, ICS)。</p> <p>(2) 和 IAIS 共同發展包容性保險(或稱微型保險)市場計畫及推動保險普及化(Access to Insurance Initiative, A2ii)。</p> <p>(3) 和 IASB 共同發展將於2017年啟動之 IFRS 第 17 號公報(原本是 IFRS 第 4 號第二階段)。</p> <p>(4) 持續與 5 個和 IAA 簽訂合作備忘錄的機構(IASB、IAIS、IOPS、ISSA 及 OECD)、觀察員及業界贊助公司與機構密切合作，並擴大跨國主要讀者的範圍，例如國際衛生組織 (WHO) 及世界銀行 (World Bank) 等。</p> |
| 2 | <p>強化精算服務的範圍、可利用性及品質，並提升科學性及專業技術性 (Facilitate the coordination, use and expansion of the scientific knowledge and skills of the actuarial profession, including beyond the traditional areas of actuarial practice, to help enhance</p> | <p>(1) 成立大數據 (Big Data) 及銀行 (Bank) 兩個新的工作小組 (Working Group)。</p> <p>(2) 持續發展「無障礙智慧資本計畫」(Accessible Intellectual Capital Project)。</p> <p>(3) 持續完成風險手冊 (Risk Book)。</p> <p>(4) 發表具教育性質之「風險調整因子 (Risk Adjustment)」及「退休</p> |

| | | |
|---|---|---|
| | <p>the scope, availability, and quality of actuarial services offered by individual members of its member associations.)</p> | <p>基金提撥 (Pension Funding)」兩類專題論文。</p> <p>(5) 發表有關「退休年齡 (Retirement Age)」及「長期看護 (Long Term Care)」之研究文章。</p> <p>(6) 持續舉辦各專業部門之網路研討會議及學術報告會議。</p> |
| 3 | <p>建立國際間示範及原則性質的精算專業實務準則，以及共同精算教育標準等</p> <p>(Establish, maintain and promote common standards of actuarial education and common principles of professional conduct. Promote the development and issuance of actuarial standards in the jurisdictions of all Full Member Associations, and the global convergence of actuarial standards.)</p> | <p>(1) 持續更新精算專業的教學大綱 (Educational Syllabus)。</p> <p>(2) 持續發展已取得精算專業資格人員的持續學習計畫 (Continuing Professional Development)。</p> <p>(3) 已頒布執行 3 套精算實務國際準則 (International Standard of Actuarial Practice, 簡稱 ISAP)，2 套將在此次開普敦會議中頒布執行，3 套以上的實務準則正在發展中。</p> |
| 4 | <p>對於精算專業尚未發展或未完全發展之國家或地區，協助當地精算專業之發展及組織</p> <p>(Support the development, organization and promotion of the actuarial profession in areas of the world in which it is not present or is not fully developed.)</p> | <p>(1) 建立基金給予財務方面的協助 (Financial Assistance Fund)。</p> <p>(2) 目前各區域的附屬委員會 (Regional Subcommittees) 包括拉丁美洲、亞太地區、非洲、中東及中亞 (Eurasia) 等四區。</p> <p>(3) 2016 年所舉辦的區域性研討會包括 6 月在智利聖地牙哥、11 月在印度古爾岡 (Gurgaon) 以及南非開普敦等。</p> <p>(4) 無國界精算部門 (AWB) 於 2016 年 9 月在奈及利亞拉哥斯 (Lagos) 和當地的保險與財務管理研究中心 (Centre for Insurance and Financial</p> |

| | | |
|---|--|--|
| | | Management Studies, 簡稱 CIFMS) 舉行與 ERM 議題有關的 2 天工作研討會。 |
| 5 | 舉辦國際精算專業的論壇與討論會 (Provide a forum for discussion among actuaries and actuarial associations throughout the world.) | <p>(1) 每年兩次搭配上下半年年會所舉辦的理事長論壇 (President's Forum)。</p> <p>(2) 各專業領域的部門不定期地舉辦網路研討會議, 2016 年也舉辦了 4 場人員到場參與的定點學術報告會議, 包括 4 月 25 日至 27 日在香港舉辦的壽險 (IAALS)、5 月 31 日至 6 月 2 日在英國愛丁堡舉辦的財務風險及企業風險管理 (AFIR/ERM)、5 月 31 日至 6 月 3 日在葡萄牙里斯本舉辦的非壽險(或產險) (ASTIN) 以及 6 月 27 日至 29 日在加拿大聖約翰市舉辦的諮詢顧問、健康險、退休金、福利與社會安全以及加拿大在地的國際退休金和員工福利律師協會 (IACA、IAAHS、PBSS & IPEBLA) 聯合舉辦的學術報告會議等等。</p> <p>(3) 2017 年目前將預定舉辦的人員到場參與的學術報告會議有 3 場, 即 6 月 4 日至 7 日在墨西哥坎昆舉辦的退休金、福利與社會安全 (PBSS)、8 月 20 日至 8 月 24 日在巴拿馬市舉辦的非壽險(或產險)與財務風險及企業風險管理 (ASTIN /AFIR) 以及 10 月 23 日至 10 月 25 日在西班牙巴塞隆納舉辦的壽險 (IAALS) 學術報告會議等等。</p> |
| 6 | 擦亮精算專業的品牌, 讓外部讀者群對精算專業產生認同 | <p>(1) 與品牌響亮的精算顧問公司共同合作。</p> <p>(2) 這次在開普敦會議將對以下兩</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | (Improve recognition of the actuarial profession among external audiences, including employers, other professionals, academics, business at large, policy makers, regulators, students, and the public.) | <p>個重要議題進行討論：</p> <ul style="list-style-type: none"> i. 在理事會 (Council) 及理事長論壇 (President's Forum)：討論 IAA 將採用的品牌政策及精算專業品牌宣言。 ii. 在品牌與溝通附屬委員會 (Branding and Communication Subcommittee)：討論 IAA 品牌宣傳規範 (specification) 和各會員組織可以使用的品牌宣傳工具 (toolkits)。 |
|--|--|---|

參、主要會議過程摘要

一、評鑑委員會(Accreditation Committee)

- (一)評鑑委員會審查並接受土耳其精算學會申請成為正式成員，並建請理事會批准。
- (二)委員會討論並核准根據國際精算學會內部規定所要求成員學會必須每年提供資訊專用的確認表格新格式，這套新表格也同時會蒐集對於其他各委員會重要但非強制性必須提供的資訊。評鑑委員會成員還討論了以後對於未能提交確認表格的學會成員所必須採取的步驟。因或許是人力、溝通或資訊不足等因素，較為遺憾的是中華民國精算學會便是去年未依規定交付必要資訊的學會成員之一，幸好陳前理事長剛好有在場補充說明，讓委員們理解當中可能存在的落差問題，此項議題將再帶回台北討論。
- (三)評鑑委員將會繼續開展工作，確保學會成員對其文件所作的更改符合國際精算學會的內部條例，並協助提出申請的精算組織成為國際精算學會的正式成員。

二、諮詢與輔導委員會(Advice and Assistance Committee)

接任主席 Darryl Wagner 感謝 Tarmo Koll 多年的服務，此外，委員會成員討論並確認一套議程所定立的目標，故未來六個月的工作，將會集中在以下四個領域：

- (一) 論文獎金審查工作：開始啟動向 2018 年 ICA 主辦單位提出論文補助金申請者的審查程序。
- (二) 委員會的重組：國際精算學會基金小組委員會的職責將納為諮詢與輔導委員會的工作範圍內，以避免在 IAA 基金解散後得再設立一個新的小組委員會。
- (三) 研討會：委員會預計在 2017 年上半年布達佩斯的理事會和委員會會議之前舉辦一次研討會，以支持來自歐洲的現有 IAA 學會成員，鼓勵他們參與國際精算學會，並協助他們的發展。此外，歐亞大陸和中東小組委員會規劃在 2017 年於伊斯坦堡舉辦一次研討會活動，以支持土耳其精算專業的發展。
- (四) 對於學會成員的持續支持：諮詢與輔導委員會將致力於研析新興國家的學會成員所提出之各種要求，並持續給予支持。

三、稽核與財務委員會(Audit and Finance)

稽核與財務委員會審查了營運和財務總監所提出關於第三季度財務結果的報告，預測年終會出現約 14,000 加幣的小額赤字；但委員會對營運和財務總監所提出的修訂投資組合分析和修訂的風險評估工具普遍感到高興，這些將於布達佩斯的理事會中作進一步討論。

四、企業與財務風險委員會(Enterprise and Financial Risk Committee)

- (一) 企業與財務風險委員會會議使委員會成員和觀察員有機會了

解在不同立法區域中實施基於風險為基礎的監理面發展，以及跨國監理框架發展狀況。

(二)來自南非精算學會的 Judy Faure 和 Arthur Els 就南非的企業風險管理和在金融服務業以外運用精算方法提供經驗分享。此外，應用於建築業風險管理的精算風險評估案例報告更是十分鼓舞人心，討論相當熱烈。

(三)委員會感謝 John Maroney 即將卸下委員會副主席的工作，並歡迎接任的 Paul Braithwaite。

五、財產保險委員會(General Insurance Committee)

2016 年上半年甫成立的財產保險委員會在開普敦舉行了第二次會議。主要討論議題包括：

(一)與會的諮詢與輔導委員會和保險會計委員會的委員們建議應優先考慮活絡財產保險委員會與其他 IAA 委員會的交流聯繫，透過財產保險精算師的獨特視角找出獲取最大價值的機會。

(二)澄清非壽險(ASTIN)部門與財產保險委員會的工作區別，探索可以共同工作的部分，並確定若干立即可以執行的機會，其中包括將於 2017 年 8 月在巴拿馬舉行的 ASTIN 研討會中對於風險邊際研究的部分。

(三)優先並活絡國際精算學會與各種跨國組織之間的連接，會議中討論經濟合作暨發展組織(OECD)可作為優先選擇的跨國組織之一。

(四)對將在 2018 年於柏林舉辦的 ICA 表達支持，冀望能利用財產保險精算專業來增加以財產保險委員會名義參與的價值。

(五)就目標觀眾、合作夥伴、專案目標與目前教育資料中可能在未來會發展成工作專案的關鍵主題領域等進行討論，這

些領域涉及：

1. 汽車保險的精算數據需求。
2. 自動駕駛汽車的影響。
3. 消費者對汽車保險的體驗變化（例如，因市場行銷、銷售和服務中所使用新技術，以及遠程訊息處理和其他的新評等與承保變數來源等等）。

(六) 建立財產保險委員會的 2017 年策略重點和工作計劃，目標是與開普敦各委員會會議的重點能密切配合與建立攸關性。

(七) 由於委員會沒有來自 FMA 的代表，財產保險委員會邀請學會成員任命其代表，以及邀請感興趣的個人精算師參與，惟目前財產保險委員會的每半年會議尚非強制要求參與，因為現階段可以透過電話會議和電子郵件進行大部分工作。

六、保險會計委員會(Insurance Accounting Committee)

(一) 保險會計委員會大部分的會議時間討論了國際會計準則委員會 IASB 在 11 月會議上關於保險合約會計準則發展的決定。此外，在本次開普敦會議中也討論了經驗調整 (experience adjustments)、整體信賴水準 (level of aggregation)、可變費用方法 (variable fee approach) 和過渡方法 (transition)。

(二) 保險會計委員會還收到了其他國際精算學會所指示的最新工作要求訊息：

1. 開始啟動發展第 4 號精算實務處理準則 (ISAP 4)。
2. 協助編製風險手冊 (Risk Book) 中有關於財務報表章節。
3. 協助檢視風險調整專論 (The Risk Adjustment Monograph)，包括研析由德勤 (Deloitte) 會計師事務所團隊所提出的報告。

- (三)教育和實踐小組附屬委員會 (Education and Practice Subcommittee) 花了大量的時間審視國際精算原則註解文件 (International Actuarial Notes, 簡稱 IANs) 的編纂, 並訂定發展這些文件的時間表和資源分配規劃。

七、經濟合作暨發展組織附屬委員會(OECD Subcommittee)

- (一)經濟合作暨發展組織附屬委員會係由保險法規委員會 (IRC) 和退休金及員工福利委員會 (PEBC) 聯合成立。其任務是根據國際精算學會與外部組織之間的諒解備忘錄, 與經濟合作暨發展組織協調互動。
- (二)過去國際精算學會透過其兩個機構與經濟合作暨發展組織互動, 即民營退休年金工作小組 (Working Party of Private Pensions, 簡稱 WPPP) 和保險與民營退休年金委員會 (Insurance and Private Pensions Committee, 簡稱 IPPC), 這背景說明了為何 IRC 和 PEBC 之所以為本附屬委員會的母委員會的原因。然而, 附屬委員會也會關注國際精算學會可在 OECD 活動中發揮重要作用的其他領域, 但並不是試圖從事所有 OECD 中看來有趣的活動, 而是會評估精算專業的投入是否可以扮演至關重要的角色才會有所行動。例如健康衛生議題便會是除了保險和退休金議題外的新方向之一。
- (三)在過去 WPPP 和 IPPC 與 OECD 互動的時代, 也有處理許多與國際精算專業有關但與 IRC 和 PEBC 較為無關的議題。例如 WPPP 和 IPPC 過去曾討論了社會經濟差異、災害風險融資、氣候變化和新技術等等議題。因此, 除了 IRC 和 PEBC 之外, 此附屬委員會的工作議題未來會與財產保險委員會、健康保險委員會、社會保障保險委員會、人口問題工作小組、資源和環境工作小組、死亡率工作小組和大數據工作小組有所交集也是必然的事情。

(四)過去此附屬委員會係由來自芬蘭的 Esko Kivisaari 擔任主席，鑑於他最近被任命為新的大數據工作小組主席，IRC 和 PEBC 已經提名來自法國的 Christelle Dieudonné 接任主席。

八、科研委員會(Scientific Committee)

(一)科研委員會的目的主要是督導六個現有工作小組 (WG) 的工作：銀行工作小組 (BWG)，大數據工作小組 (BDWG)，微型保險工作小組 (MiWG)，死亡率工作小組 (MWG)，人口問題工作小組 (PIWG) 以及資源與環境工作小組 (REWG)。監督工作分別由六名指定成員擔任督導，每位督導分別代表不同工作小組的聯絡窗口，聯絡窗口將擔任監督任務，並協助各工作小組成功地完成所交付任務，而每個工作小組的主席則視為非科研委員會的外部成員，須負責向科研委員會報告。2017 年擔任聯絡窗口任務的六位督導分別是：

1. BWG：Peter Doyle
2. BDWG：Tonya Manning
3. MiWG：Rob Brown
4. MWG：Martin Stevenson
5. PIWG：Chris Daykin
6. REWG：Thomas Béhar

(二)在本次開普敦會議中各工作小組連絡窗口均收到了報告，並也審查了個工作小組於 2017 年的工作計劃，各工作小組的 2017 年工作計劃概述了每個工作小組在未來幾個月的活動。

(三)由於工作小組成員係由各領域的精算專業人士所組成，而不是正會員組織的代表，並且 SC 也有限制出席的要求，所以在此強烈邀請每個有興趣參加工作小組的正會員組織推薦精算專業人士到各工作小組提供服務並做出貢獻。

(四)兩個新的工作小組：銀行工作小組與大數據工作小組已經於本次開普敦下半年會議中第一次召開會議，並開始工作。Michael Tichareva 和 Esko Kivisaari 分別是銀行工作小組與大數據工作小組的第一任主席。兩個工作小組已經建立了第一個工作計劃，並在這兩個領域分享了專業見解，其中大數據工作小組將會更加專注於資料科學的發展。同樣地，正會員組織如果認為他們的專家有能力在這兩個工作小組中作出貢獻的話，隨時可以向科研委員會提出加入申請。

(五)以下是來自四個工作小組的主要報告活動：

1. PIWG 正在編寫一份關於長期照護保險的新文章。
2. REWG 正就許多不同精算領域所發表有關氣候變遷的主題進行研究。
3. MWG 正在推動一系列有關於死亡率方面的專案研究。
4. MiWG 參與了國際精算學會與國際保險監理官協會聯合舉辦的關於包容性保險市場中會涉及精算服務的專案工作。

九、銀行工作小組(Banking Working Group)

(一)銀行業是南非和澳大利亞精算師公認的實務工作領域。在南非，自 2015 年以來一直提供銀行獎學金，學生考取精算師之後可以在銀行業擔任精算師。在澳大利亞，以銀行精算專業為主題的考試科目正準備於 2017 年推出。至於其他國際精算師學會的成員目前多處於不同的發展階段，一些學會成員已經建立了與銀行業有關的專業團體，有的學會成員則還在凝聚這股專業力量之中。

(二)國際精算學會的銀行工作小組於 2016 年初成立，以協助在銀行業工作的精算師能透過國際精算學會的學會會員身份滿足參與國際交流的目的，工作小組初步於 2016 年 10 月 5 日透

過電話會議舉行了第一次會議，而在開普敦舉行了第二次會議，除了一些其他還在討論中的議題外，2017 年的策略優先事項與工作計劃已經提交理事會、經討論和批准後的結果如下：

1. 完成關於精算師在銀行業功能的調查，並以能夠與潛在利益攸關者分享為目標的報告。讓學會成員瞭解銀行業精算師在做什麼，包括了解銀行業現階段的發展上精算師能扮演何種角色，並確定銀行業可能需要協助的部份，以推動擴大發展的領域。
2. 鼓勵更多的學會成員推派代表參予銀行業工作小組。
3. 與巴塞爾委員會、世界銀行、國際銀行協會、國際銀行聯合會和其他機構等主要跨國組織建立關係。
4. 優先與 (a) 學會成員以及 (b) 與感興趣的其他外部利益攸關者溝通，例如銀行業的管理者，以便讓他們知道精算專業在銀行業中的作用。
5. 提昇教育委員會對銀行工作小組活動的興趣，以確定其能支持向學會成員提供銀行教育的機會。

(三)以上將構成銀行工作小組在 2017 年的工作計畫主軸，這些工作也與國際精算學會的策略目標攸關，未來銀行工作小組將分享更多的活動訊息在國際精算學會網站上的 BWG 網頁中，網址為：

http://www.actuaries.org/index.cfm?lang=EN&DSP=CTTEES_BANKING&ACT=INDEX

十、大數據工作小組(Big Data)

(一)新的大數據工作小組在開普敦舉行了第一次面對面會議，先前是透過電話會議和電子郵件方式進行交流。本次會議共有 7 名成員和 20 名觀察員參與。

- (二)會中討論到大數據其實是一個領域，其愛好者似乎認為所有問題都可以在這個領域中得到解決，而不需要擔心因果關係（例如資料的相關性是否足夠），或是不參考統計抽樣技術，因此，與會者對此類看法有一些懷疑及意見。
- (三)大數據工作小組的與會者咸認為精算師可以在大數據領域貢獻良多。但最好還是使用精算專業面的優勢，而不是聲稱自以為理解大數據或強調其他具新穎及破壞性的概念，精算人員應著重探討精算資料科學（Actuarial Data Science）和預測分析（Predictive Analysis），而不是所謂的大數據。
- (四)由於這個工作小組正在發展，也正在探索在不同國家中精算職業在這一個領域扮演的角色。因此，大數據工作小組歡迎各方投入和經驗分享，如有任何問題可以聯繫主席 Esko Kivisaari（電子郵件信箱為 kivisaari@finanssiala.fi）或來自南非的副主席 Ashleigh Theophanides（電子郵件信箱為 atheophanides@deloitte.co.za）。

肆、重要會議專題與決議

一、保險法規委員會 (Insurance Regulation Committee) 對於國際精算學會的風險手冊 (IAA Risk Book) 之進度報告

- (一)國際精算學會的風險手冊，其前身是國際精算學會於 2004 年出版的一本評估保險業者清償能力方法藍皮書（該書至今仍在 IAA 官網可供下載，網址是：
http://www.actuaries.org/LIBRARY/papers/global_framework_insurer_solvency_assessment-public.pdf），該書集合了許多先進國家精算師之力，在保險法規委員會許多委員的共同努力下，探討了當時保險業者為進行風險資本計算所需確定的「最佳估計」元素，當中係以精算專業觀點提出建議，但之後為

了能與 IAIS 非精算專業背景的監理官們溝通，以及 2004 年後，2008 年全球歷經金融海嘯，保險監理官們對於風險的認知改變，保險法規委員會於是自 2015 年起，展開了這場至少 2 年以上的風險手冊撰寫工作，焦點不再爭論那一種風險衡量方法 (Risk Measure) 可以完整「轉播」出的風險影像效果，而是著重在保險業者和保險監理官可以持續使用且多種能就保險經營的有效治理、管理及法規等面向的工具探討，以供手冊的讀者能彼此討論及建置所需要的管理工具及作業程序。本次開普敦年會進行保險法規委員會會議時，IAIS 的代表 John Maroney 先生亦有提及保險法規委員會對於風險手冊的撰寫，以及近期的簡報都在 IAIS 的內部會議中獲得相當好評。

(二)目前保險法規委員會已發布的章節、作者及後續預計發布的章節及日期，詳如下表：

| 章節名稱 | 作者 | 核准日期 |
|--|---|--|
| 1. Introduction to IAA Risk Book (IAA 風險書的介紹) | David Sandberg | 2015 年 9 月 29 日 |
| 2. Actuarial Function (精算功能) | Stuart Wason | 2015 年 8 月 31 日 |
| 3. Professional Standards (專業標準) | Godfrey Perrott | 2015 年 7 月 23 日 |
| 4. Operational Risk (作業風險) | Peter Boller, Caroline Grégoire, and Toshihiro Kawano | 2015 年 9 月 15 日 (2016 年 3 月 8 日再增修) |
| 5. Catastrophe Risk (巨災風險) | Karen Clark, Vijay Manghnani, and Hsiu-Mei Chang | 2015 年 8 月 31 日 |
| 6. Non-proportional Reinsurance | Michael Eves, | 2015 年 9 月 8 日 |

| 章節名稱 | 作者 | 核准日期 |
|---|---|-------------|
| (非比例再保) | Alexander Fritsch, and Eberhard Müller | |
| 7. Intra-Group Reinsurance (集團內部再保) | IAA Reinsurance Sub-committee | 2015年8月19日 |
| 8. Addressing the consequences of insurance groups (聚焦保險集團的一致性) | Alan Joynes, Ralph Blanchard and Stuart Wason | 2016年3月8日 |
| 9. Distribution Risk (通路風險) | Sam Gutterman | 2016年3月8日 |
| 10. ORSA (自我風險與清償能力評估) | Maryellen Coggins, Nick Dexter, Malcolm Kemp and John Oost | 2016年3月8日 |
| 11. Resolution of Insolvencies (失卻清償能力之重建方案) | Nick Dexter | 2016年4月8日 |
| 12. Capital - A Regulatory and Management Tool (資本—監理與管理的一項工具) | Dave Sandberg | 尚在進行中 |
| 13. Asset Liability Management (資產負債管理) | Charles Gilbert | 2016年10月24日 |
| 14. Financial Statements (財務報表) | Michael Eves, Tom Herget, Francis de Regnaucourt, Stuart Wason | 2016年11月5日 |
| 15. Governance of Models (模型的治理) | Trevor Howes, Godfrey Perrott, Sheldon Selby, David Sherwood | 2016年9月9日 |
| 16. Materiality, Proportionality, Etc. | Ralph Blanchard | 2016年10月10日 |

| 章節名稱 | 作者 | 核准日期 |
|--------------------|----|------|
| (重要或比例性等成本與風險效益考量) | | |

(三)目前刻正研擬的章節，保險法規委員會的主席 Dave Sandberg 有提及會在 2017 年上半年的匈牙利布達佩斯年會中予以完成核准通過：

| 章節名稱 | 作者 |
|---|---|
| A. Capital - A Regulatory and Management Tool (資本—監理與管理的一項工具) | David Sandberg |
| B. Communicating Uncertainty (Incorporating 1-Year Versus Multi-year) (溝通不確定性 (包括 1 年與多年)) | Sam Gutterman and Stuart Wason |
| C. Policyholder Behaviour/Management Actions (保戶行為與管理行動) | Jari Niittuinpera |
| D. Stress Testing (壓力測試) | Dave Sandberg, Eberhard Müller, William Hines and Jill Cetina |
| E. Dynamic Hedging (動態避險) | Michael Scriver and Charles Gilbert |

二、風險調整因子專論報告(Monograph on Risk Adjustment)

(一)2016 年 11 月初，國際精算學會發佈了一份題為「國際財務報告準則第 X 號下的保險合約財務報告的風險調整」(現已確認 X 是第 17 號公報)的專題論文的徵求意見稿。該專論報告由德勤 (Deloitte) 諮詢顧問公司撰寫，是由保險會計委員會之下的教育和實務附屬委員會 (Education and Practice

Subcommittee) 所發起的最新一系列的教育專案之一，目的是向全世界精算師提供一系列符合會計目的之風險調整因子的衡量慣例，重點是即將出爐的「國際保險合約財務報告準則第 17 號公報」有此需要，這份文件完稿後會由國際會計準則委員會 IASB 在明年(2017 年)上半年發布，這種具有教育性質的指導原則將有助於提升各國應用會計準則時的透明度和達成衡量具備一致性的可能效果。

(二)督導小組 (Oversight Group) 和作者已經引導徵求意見稿草案的接受者提出一系列的具體問題。然而，在此督導小組和作者也鼓勵與歡迎各國學會成員組織可在 2017 年 2 月 5 日截止日期前就草案提供任何的回饋意見。此外，也歡迎學會成員可以通過將這份徵求意見稿草案提供給其區域內的其他相關機構參考 (例如大學、在地的會計學術組織或機構)。

(三)這份專論報告共計 139 頁，2017 年 2 月 5 日前會置於以下網址：

http://www.actuaries.org/CTTEES_ACTSTD/monograph_review.cfm

有興趣者可在輸入本身的電子郵件資料並獲得文件密碼後下載參閱。

三、精算標準委員會 (Actuarial Standard Committee)對於 IAA 精算實務處理準則(ISAP)進度報告

(一)自 2016 年 8 月份以來在精算標準委員會的努力下，在本次開普敦會議理事會會議(Council)上，以下兩項準則的最終建議案被核准，讓制訂 IAA 精算實務處理準則的過程邁向了一個新的里程碑：

1. ISAP 1A - 模型的治理 (Governance of Models)
2. ISAP 5 - 保險業企業風險模型 (Insurer Enterprise Risk

Models)

(二)精算標準委員會及其工作小組則持續依據準則制定程序進一步制定以下三項準則的徵求意見稿草案 (Exposure Draft)。

按照預期的發佈順序，三項準則分別是：

1. ISAP 6 - 保險企業風險管理計劃和 IAIS 保險核心原則 (Insurance Enterprise Risk Management Programs and IAIS Insurance Core Principles)

2. ISAP 4 - 關於 IFRS 17 和保險合約會計 (regarding IFRS 17 and accounting for insurance contracts)

3. ISAP 7 - 關於“當前估計”以及與 IAIS 對於跨國保險集團的基礎資本要求有關的其他事項 (regarding “Current estimates” and other matters in relation to the IAIS basic capital requirement for internationally active insurance groups)

(三)精算標準委員會並已根據國際會計準則委員會 (IASB)、國際保險監理官委員會 (IAIS) 和國際精算學會 (IAA) 的各種發展情況，修訂了工作進度儀表板以及預期的時間表，以完成這些工作項目。此外，精算標準委員會也正在規劃討論如何合併 ISAP 1 和 ISAP 1A，以及同時採用的合適方法更新 ISAP 1，以及處理修訂現有準則以符合未來新加入的準則。例如，如果未來想更新 ISAP 2 和 3，也可以參考 ISAP 1A 的制定程序以及與 ISAP1 合併的程序，但目前並沒有一個明確的機制可以這樣做(這將於 2017 年在布達佩斯舉行的精算標準研討會會議上討論)。最後，ASC 主席在開普敦會議上向主席論壇簡要介紹了 IAA 精算實務處理準則的狀況和制定過程，和與會者進行了富有成果和建設性的討論。

(四)目前精算標準委員會已發布的精算實務處理準則、日期及除

英文之外被非正式翻譯成的語言版本（已正式實施的準則才有），筆者有注意到日文的翻譯皆有到位，顯見日本方面對將這些文件消化予國內企業知曉程度的重視，可是中文的翻譯卻付之闕如，或許是我等可以協助貢獻的部分。下表為目前彙總：

| 準則名稱 | 日期 | 語言 |
|--|---------------------------------|---------------|
| ISAP 1 General Actuarial Practice (一般精算實務) | 2012年11月18日實施，2013年10月13日重新更新格式 | 法文、德文、日文、西班牙文 |
| ISAP 1A Governance of Models (模型的治理) | 2016年11月定案 | |
| ISAP 2 Financial Analysis of Social Security Programs (社會安全計畫的財務分析) | 2013年10月13日實施 | 法文、日文 |
| ISAP 3 IAS19 Employee Benefits (IAS 19 號公報員工福利) | 2015年4月11日實施 | 日文 |
| ISAP 4 IFRS X Insurance Contracts (IFRS X 保險合約) | 預計2019年4月定案 | |
| ISAP 5 Insurer Enterprise Risk Models (保險業企業風險模型) | 2016年11月定案 | |
| ISAP 6 Insurance Enterprise Risk Management Programs and IAIS Insurance Core Principles | 預計2017年4月定案 | |

| 準則名稱 | 日期 | 語言 |
|--|-----------------|----|
| (保險企業風險管理計劃和 IAIS 保險核心原則) | | |
| ISAP 7 regarding “Current estimates” and other matters in relation to the IAIS basic capital requirement for internationally active insurance groups (關於“當前估計”以及與 IAIS 對於跨國保險集團的基礎資本要求有關的其他事項) | 預計 2018 年 6 月定案 | |

四、其他會議結果或花絮

(一)國際精算學會理事會一致選出來自美國的 Tom Terry 為 2017 年國際精算學會主席，和來自日本的 Masaaki Yoshimura (吉村雅明先生) 為國際精算學會主席當選人

(President-elected)，而來自瑞典的 Malcolm Campbell 被認可於擔任主席期間作出傑出貢獻，讓國際精算學會在過去的一年中有長足的進步和發展，在未來的一年他將繼續擔任國際精算學會的甫卸任主席 (Immediate Past President)，生效日皆為 2017 年 1 月 1 日。

(二)根據評鑑委員會 (Accreditation Committee，簡稱 AC) 的推薦，理事會 (Council) 承認土耳其精算學會 (Actuarial Society of Turkey，簡稱 AST) 成為國際精算學會第 69 個正式會員。有關 AST 更多的資訊國際精算學會已發佈新聞稿於以下的網站：

http://www.actuaries.org/LIBRARY/News_Release/2016/NR_D

(三)理事會 (Council) 通過的其他重要項目：

1. 理事會批准法規和限定委員會成員的任命，並認可執行委員會 (Executive Committee, 簡稱 EC) 所同意任命的其他職務。
2. 會計師對 2016 年財報之查核結果、2017 年的預算以及會費。
3. 核准 ISAP 1A - 模型的治理 (Governance of Models) 與 ISAP 5 - 保險業企業風險模型 (Insurer Enterprise Risk Models) 兩項準則。
4. 由日本精算師學會 (The Institute of Actuaries of Japan, 簡稱 IAJ) 主辦 2026 年每四年舉辦一次的國際精算師代表會議 (International Congress of Actuaries, 簡稱 ICA)。

(四)晚宴：

1. 本次會議的東道主南非精算學會 (Actuarial Society of South Africa, ASSA) 在開普敦 Victoria 及 Alfred 海濱附近的 Avenue 餐廳舉辦了一個相當特別的晚會。300 多名的與會代表和客人共同穿上同樣地襯衫，這是一件卡通式畫著即將卸任的執行董事 Nicole Séguin 和 2016 年國際精算學會會長官們在開普敦最著名的桌山 (Table Mountain) 上的襯衫，慶祝 Nicole 的即將退休。Malcolm Campbell 以一個幽默而懷舊的演講主持了這樣一個退休儀式，並向 Nicole 贈送了許多禮物，包括用她自己的相片當作封面的隨機建模 (Stochastic Modelling) 一書。同時當場也有許多現任和過去的國際精算學會志願服務人員紛紛透過影片和手寫的卡片向她致敬，每個人都表示感謝 Nicole 多年的服務，並祝福她有很好的退休生活。



2. 為了表彰以下幾位委員會甫離任主席對 IAA 工作寶貴的貢獻，特別製作了紀念銘牌以表達感謝之意：

- (1) Tarmo Koll，諮詢和輔導委員會（Advice & Assistance Committee，簡稱 A&A），服務期間為 2011-2016。
- (2) Klaus Mattar，教育委員會（Education Committee，簡稱 EduC），服務期間為 2014-2016。
- (3) Emile Stipp，健康險委員會（Health Committee，簡稱 HC），服務期間為 2013-2016。
- (4) Paul Lewis，死亡率工作小組（Mortality Working Group，簡稱 MWG），服務期間為 2013-2016。
- (5) Margaret Tiller Sherwood，諮詢顧問部門（Section of International Association of Consulting Actuaries，簡稱 IACA），服務期間為 2014-2016。

可惜的是，Emile、Paul 和 Margaret 這次無法在南非開普敦親自出席接受他們的紀念銘牌，Margaret 將在 2017 年上半年匈牙利布達佩斯的會議上接受感謝銘牌。

(五) 客座演講：

客座演講人為 Michael Jordaan 博士，他是 First National Bank 的前 CEO。他於演講時強調了南非精算專業對銀行業的重要影響，南非約有 25% 新合格的精算師進入這個領域工作，他鼓勵其他國家可以多接受精算師發揮其長處，以監督與銀行

業相關的所有類型的風險；此外，他也說明數位化的干擾如何影響許多傳統行業，包括金融服務業；他並敦促精算專業人士不要自滿，應要努力擴展精算技能到可以與數位資料結合使用的其他領域。

投影片在此：

http://www.actuaries.org/LIBRARY/Presentations/2016/CapeTown_Jordaan.pdf

(六)主席論壇：

1. 由 Discovery Health 的首席精算師 Emile Stipp 報告，主題為 The Impact of Wellness Engagement on Morbidity and Mortality - a Big Data Case Study，投影片如下：

http://www.actuaries.org/PRESIDENTS/Documents/CapeTown2/Wellness_Mortality_BigData_Stipp.pdf

2. 由來自 IAIS 的 Jules Gribble 和微型保險工作小組主席 Nigel Bowman 報告，主題為 Proportionate Actuarial Services，投影片如下：

http://www.actuaries.org/PRESIDENTS/Documents/CapeTown2/Microinsurance_Gribble_Bowman.pdf

3. 由來自美國精算師協會（American Academy of Actuaries，簡稱 AAA）的 Tom Wildsmith 報告，主題為 Public Policy，投影片如下：

http://www.actuaries.org/PRESIDENTS/Documents/CapeTown2/Public_Policy_Wildsmith.pdf

4. 其他報告投影片或資料未揭露於 IAA 網站的部份尚有更新目前對各學會成員精算專業調查的進度、精算專業品牌推廣的成果、精算分析人員證照的建立、全球企業風險管理師協會運作的狀況、2018 年 ICA 目前的辦理進度以及目前

精算準則制定的進度。

(七)下次會議將於 2017 年 4 月 19 日至 4 月 23 日於匈牙利布達佩斯舉行。

伍、心得與建議

- 一、由於近年來 IAIS 的政策調整，自 2015 年起觀察會員不再被邀請參與 IAIS，故本基金即不再被邀請參與 IAIS 的相關會議，而過去 IAIS 當中與本基金業務有涉之工作任務發展的討論，則大部份轉移至 IAA 的保險法規委員會（Insurance Regulation Committee）之中，而保險法規委員會為能代表國際精算學會，以精算專業的術語或觀點配合 IAIS 規劃法規遵循或監理任務之執行原則時，可與 IAIS 中非精算專業背景各國保險監理官們順利溝通，特別發展出風險手冊（Risk Book）的編纂工作，透過這套手冊為基礎，建立起精算專業人員和保險監理官之間的互相理解與對話橋樑，而與本基金任務有涉的部分，則列在該手冊第 11 章，故筆者擬建議本基金未來仍應持續派員參與國際精算學會，可持續帶回國際間最新的訊息及發展趨勢，以使本基金協助及配合主管機關所交付的任務時，能更具專業性且亦能接軌國際監理趨勢。
- 二、本次參與會議時知曉保險會計委員會正在與 IASB 合作進行風險調整因子專論報告的撰寫，由於我國保險負債面的會計處理原則未來會與國際會計準則接軌，相關風險調整因子的技術也攸關監理面對保險公司經營資本是否符合規定的要求具有重要影響，即若公司這方面的估計技術不佳而導致資本不足則可能會有被接管之虞，因而本基金業務部門應有某種程度瞭解之必要，故本基金未來派員參與國際精算學會相關會議時可注意此一專論報告未來之發展。

三、 本基金過去有一名同仁經中華民國精算學會推薦為保險法規委員會之代表，但該員已離職，且因此一推薦職務的特殊榮譽感，該員雖至其他公司服務後仍可保有此一委員代表職銜，並可持續收到電話會議邀請或 e-mail 通知國際間與精算專業攸關之保險法規訊息（這種榮譽感也是很多國際間資深精算人員一旦獲得推薦，便不輕易放棄代表職銜，甚至願意自費前往參與會議的原因，故往往可以在該會議的會場中看到許多相當資深或已退休的精算師孜孜不倦地與會），但可惜該員或因預算經費等因素未再代表我國出席 IAA 保險法規委員會會議，也因為中華民國精算學會已有代表在保險法規委員會，就不能再增派其他代表，故導致近期一些與本基金業務有涉的議題，無法於第一時間知悉而能參與討論，此外，歷來本基金派遣出席的人員，由於非為委員會代表，每次參與只能擔任旁聽出席學習的角色，是較為可惜之處。由於本基金每年皆有固定編列預算派員出席，如有可能，由本基金選定適當的人員代表（此員可為合乎我國精算人員資格之本基金董事或職員，並有心於國際精算事務者）後，再請中華民國精算學會協助推薦成為其中一個委員會或工作小組代表（IAA 目前有 13 個委員會及 6 個工作小組）並每年持續性地固定出席或有要事時指定職務代理人出席，如此平常便能與國際精算學會的委員會成員進行討論及交流，達到在上下半年會議開始前，即熟悉掌握討論議題的效果及重要議題的關鍵處，而不是僅擔任旁聽出席學習吸收的角色而已。

附錄 會議相關參考資料

IAA Council and Committee Meetings



Cape Town, South Africa
18 - 21 November 2016

WESTIN CAPE TOWN HOTEL
HOSPITALITY DESK
OLD HARBOUR LOBBY

Friday, November 18 08:00 – 17:00
Saturday, November 19 08:00 – 17:00
Sunday, November 20 08:00 – 15:30
Monday, November 21 08:00 – 14:00

MEETINGS IDENTIFIED BY:

* LIMITED TO COMMITTEE MEMBERS ONLY

** LISTED FOR INFORMATION ONLY

FRIDAY, NOVEMBER 18

| MEETING TIME ONLY | GROUPS | MEETING ROOM |
|---------------------------------|--|----------------------|
| 07:30 – 08:30 (1:00 hr) | Arrival tea and coffee | Old Harbour Lobby |
| 07:30 – 08:30 (1:00 hr) | Branding and Communications Subcommittee of the EC | Vasco da Gama |
| 08:45 – 09:45 (1:00 hr) | Welcome Session | Ballroom East |
| 10:00 – 11:30 (1:30 hrs) | International Steering Committee ICA2018 * | Dassen Island |
| 10:00 – 12:30 (2:30 hrs) | Nominations Committee * | Vasco da Gama |
| 10:00 – 12:30 (2:30 hrs) | Accreditation Committee | Seal & Robben Island |
| 10:00 – 12:30 (2:30 hrs) | Pensions and Benefits Accounting Subcommittee of the PEBC | Bartholomew Diaz |
| 12:30 – 13:45 (1:15 hrs) | Lunch—Guest Speaker Michael Jordaan, Founder and CEO of Montegray Capital “Actuaries in Banking and Disruption in the Finance Industry” | Grand Ballroom |
| 14:00 – 15:30 (1:30 hrs) | Standard Setters Round Table <i>(Part I)</i> | Seal & Robben Island |
| 14:00 – 15:30 (1:30 hrs) | Development of Sections Task Force * | Sir Francis Drake |
| 14:00 – 17:30 (3:00 hrs) | Executive Committee <i>(Part I)</i> * | Vasco da Gama |
| 15:30 – 16:00 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 15:30 – 18:30 (3:00 hrs) | Resource and Environment Working Group (Including in-room coffee break) | Marco Polo |
| 16:00 – 17:30 (1:30 hrs) | IACA Committee * | Dassen Island |
| 16:00 – 18:30 (2:30 hrs) | Joint ORSA Subcommittee of the IRC and EFRC | Seal & Robben Island |
| 16:00 – 18:30 (2:30 hrs) | Business Ethics Task Force of the PC * | Sir Francis Drake |
| 17:45 – 18:45 (1:00 hr) | CERA Review Panel ** | Bartholomew Diaz |

SATURDAY, NOVEMBER 19

| MEETING TIME ONLY | GROUPS | MEETING ROOM |
|---------------------------------|---|---------------------------------|
| 07:00 – 08:00 (1:00 hr) | Arrival tea and coffee | Old Harbour Lobby |
| 07:00 – 08:00 (1:00 hr) | IAALS Committee Breakfast Meeting * | Dassen Island |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | Chairs of the A&A Subcommittees Meeting * | Marion |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | Access and Awareness Task Force of the EC * | Sir Francis Drake |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | Banking Working Group | Vasco da Gama |
| 08:00 – 12:30 (4:00 hrs) | Actuarial Standards Committee (<i>Part I</i>) | Ballroom East |
| 08:00 – 12:30 (4:00 hrs) | Mortality Working Group (<i>Part I</i>) | Seal & Robben Island |
| 09:00 – 12:30 (3:00 hrs) | Health Committee | Bartholomew Diaz |
| 09:00 – 12:30 (3:00 hrs) | Insurance Accounting Committee (<i>Part I</i>) | Prince Edward & Schappen Island |
| 10:00 – 10:30 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 10:30 – 12:30 (2:00 hrs) | Pension and Employee Benefits Committee (<i>Part I</i>) | Ballroom West |
| 12:30 – 13:45 (1:15 hrs) | Lunch | Restaurant Thirty 7 |
| 12:30 – 13:45 (1:15 hrs) | Section Delegates Lunch Meeting* | Marco Polo |
| 14:00 – 15:30 (1:30 hrs) | Pension and Employee Benefits Committee (<i>Part I</i>) <i>cont</i> | Ballroom West |
| 14:00 – 15:30 (1:30 hrs) | ISAP 7 Task Force of the ASC | Vasco da Gama |
| 14:00 – 18:00 (3:30 hrs) | General Insurance Committee | Bartholomew Diaz |
| 14:00 – 18:00 (3:30 hrs) | Insurance Accounting Committee (<i>Part II</i>) | Prince Edward & Schappen Island |
| 14:00 – 18:30 (4:00 hrs) | CERA Treaty Board ** | Dassen Island |
| 14:00 – 18:30 (4:00 hrs) | Education Committee | Ballroom East |
| 15:30 – 16:00 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 16:00 – 18:00 (2:00 hrs) | Scientific Committee | Marco Polo |
| 16:00 – 18:00 (2:00 hrs) | Chief Executive Officers | Sir Francis Drake |
| 19:00 | Past Presidents Dinner | Offsite |

SUNDAY, NOVEMBER 20

| MEETING TIME ONLY | GROUPS | MEETING ROOM |
|---------------------------------|---|---------------------------------|
| 07:00 – 08:00 (1:00 hr) | Arrival tea and coffee | Old Harbour Lobby |
| 07:00 – 08:00 (1:00 hr) | Small Association Representatives Breakfast Meeting | Sir Francis Drake |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | ISAP4 Task Force of the ASC | Bartholomew Diaz |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | Syllabus Governance Task Force * | Dassen Island |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | Big Data Working Group | Vasco da Gama |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Professionalism Committee | Ballroom East |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Social Security Committee | Prince Edward & Schappen Island |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Insurance Regulation Committee (<i>Part I</i>) | Ballroom West |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Section Chairs and Treasurers Meeting * | Marco Polo |
| 10:00 – 10:30 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 12:00 – 13:15 (1:15 hrs) | Lunch | Restaurant Thirty 7 |
| 12:00 – 13:15 (1:15 hrs) | Joint OECD Subcommittee of the PEBC and IRC Lunch Meeting | Sir Francis Drake |

| | | |
|--------------------------|--|---------------------------------|
| 12:00 – 13:15 (1:15 hrs) | International Actuarial Platform Lunch Meeting * | Dassen Island |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Education and Practice Subcommittee of the IAC (<i>Part I</i>) | Prince Edward & Schappen Island |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Audit and Finance Committee * | Marion |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Pension and Employee Benefits Committee (<i>Part II</i>) | Ballroom East |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Insurance Regulation Committee (<i>Part II</i>) | Ballroom West |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Advice and Assistance Committee | Bartholomew Diaz |
| 13:30 – 15:30 (2:00 hrs) | Standard Setters Round Table (<i>Part II</i>) | Vasco da Gama |
| 13:30 – 16:00 (2:30 hrs) | Population Issues Working Group | Marco Polo |
| 15:30 | Break / End of day except the Leaders Forum delegates | Old Harbour Lobby |
| 15:30 – 18:00 (2:30 hrs) | Leaders Forum (including coffee break) * | Seal & Robben Island |
| 19:00 | Official Dinner hosted by the Actuarial Society of South Africa | The Avenue |

MONDAY, NOVEMBER 21

| MEETING TIME ONLY | GROUPS | MEETING ROOM |
|---------------------------------|---|---------------------------------|
| 07:00 – 08:00 (1:00 hrs) | Arrival tea and coffee | Old Harbour Lobby |
| 07:30 – 12:00 (4:00 hrs) | Actuarial Standards (<i>Part II</i>) | Seal & Robben Island |
| 08:00 – 10:00 (2:00 hrs) | PBSS Committee * | Dassen Island |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Mortality Working Group (<i>Part II</i>) | Vasco da Gama |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Education and Practice Subcommittee of the IAC (<i>Part II</i>) | Bartholomew Diaz |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Enterprise and Financial Risk Committee | Prince Edward & Schappen Island |
| 08:00 – 12:00 (3:30 hrs) | Presidents Forum | Grand Ballroom |
| 10:00 – 11:30 (1:30 hrs) | IAAHS Committee Meeting (Including in-room coffee break) * | Sir Francis Drake |
| 10:00 – 10:30 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 11:45 – 12:45 (1:00 hr) | Risk Book Planning Lunch Meeting * | Marco Polo |
| 12:00 – 12:45 (45 mins) | Lunch | Restaurant Thirty 7 |
| 12:00 – 12:45 (45 mins) | Presidents Forum Lunch | ON 19 |
| 13:00 – 17:00 (3:30 hrs) | Council | Grand Ballroom |
| 14:30 – 15:00 (0:30 hr) | Break | Old Harbour Lobby |
| 17:00 – 18:30 (1:30 hrs) | Executive Committee Meeting (<i>Part II</i>) * | Bartholomew Diaz |
| 17:00 – 18:30 (1:30 hrs) | Africa Subcommittee of the A&A | Vasco da Gama |

ACRONYMS

| | |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| ASC—Actuarial Standards | IAC—Insurance Accounting |
| A&A—Advice and Assistance | IRC—Insurance Regulation |
| EFRC—Enterprise and Financial Risk | PEBC—Pensions and Employee Benefits |
| EC—Executive Committee | PC—Professionalism |