

財團法人保險安定基金出國報告

(出國類別：國際會議)

**出席 2018 年 6 月國際精算學會
(IAA)上半年年會會議暨拜訪歐洲
保險和職業退休金管理局報告**

**IAA Council and Committee
Meetings, Berlin, Germany &
Visit EIOPA, Frankfurt, Germany**

服務單位：財團法人保險安定基金

職稱姓名：業務部專門委員二 劉鼎先

出國地點：德國柏林市及法蘭克福市

出國期間：民國 107 年 5 月 30 日至 107 年 6 月 6 日

目錄

壹、前言	2
貳、國際精算學會的架構與策略等更新訊息	3
參、重要會議專題與決議	9
一、主要會議過程	9
二、保險法規委員會對於國際精算學會的風險手冊 (IAA RISK BOOK)之進度及未來規劃報告	9
三、IAA 透過 IFRS 協調工作組與保險會計委員會對 於風險調整因子專論 (MONOGRAPH ON RISK ADJUSTMENT)之出版及 IFRS 17 之相關工作更新 之進度報告	17
四、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	19
五、其他會議結果或議題	23
肆、拜訪歐洲保險和職業退休金管理局 (EIOPA)	24
一、XBRL 的討論議題部分	25
二、RRP 的討論議題部分	28
伍、心得與建議	29
附錄一 IAA 對於 IFRS 17 的工作狀況彙整表	32
附錄二 2018 年 6 月 IAA 上半年年會會議議程	33

壹、前言

本次國際精算學會上半年年會會議，於 2018 年 5 月 30 日至 6 月 3 日在德國柏林市舉行，依 IAA 統計，共有來自世界各地計達 49 個精算組織及所屬成員等代表約計 332 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、簡副理事長仲明及葉正旭精算師出席參與，另外新光人壽以及本基金亦各派 1 名與精算工作任務有關之人員參與，本次我國共計有 5 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 5 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。

而此次參加柏林精算學會會議後，於回程經過法蘭克福市時順道拜訪 EIOPA，相關拜訪之主要收穫亦摘述於本報告之中。

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，目前秘書處辦公室位於加拿大，目前計有 13 位工作人員，現任秘書處執行長為 Mathieu Langelier，依職務功能分為 Executive, Operation and Finance, Communications and Membership, Technical Activities 等四個分組。

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 2018 年 6 月為止，該學會計有 73 個正會員組織 (Full Member Association, 簡稱 FMA)、26 個副會員組織 (Associate Member Association, 簡稱 AMA)，包含超過 90,000 位以上個人精算會員，橫跨至少 86 個國家或地區。

目前該學會的活動主要還是靠全球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)，2018 年第 31 屆的 ICA 會議同本次上半年年會於德國柏林舉行，下屆會議預計 2022 年於澳洲雪梨舉行，下下屆會議則預定 2026 年於日本東京舉行。

2018 年最新的組織圖如下：



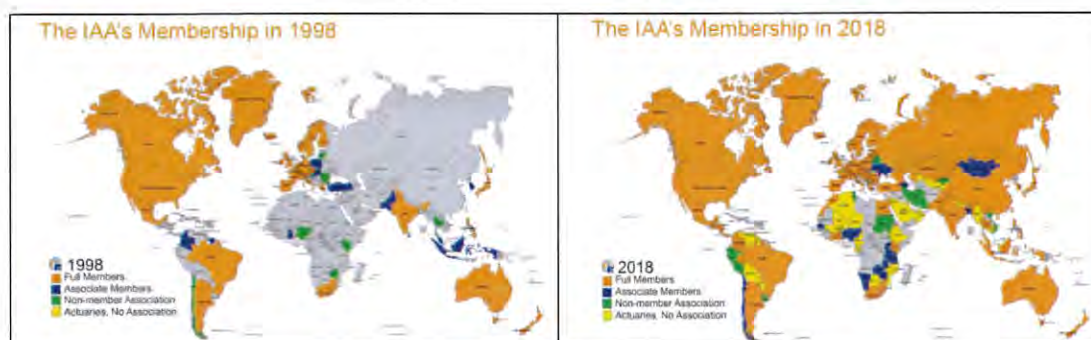
其中該學會旗下有 7 個不同專業領域的部門(Section)，包含 5000 位以上的個人精算會員，這 7 個不同專業領域的部門包括：

- 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)。

委員會部分則有包括產險 (General Insurance) 委員會等 13 個委員會，其中科研 (Scientific) 委員會下設六個工作小組 (如下圖所示)：



主席 Yoshimura（吉村雅明）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 2018 年為止，全世界的精算專業組織多已臻健全，尚餘非洲、中亞及南美洲部分地區仍待發展。



Yoshimura 同時也特別述明將對國際精算協會(IAA)既有的願景（Vision）、使命（Mission）做一些文字上的調整，並提報理事會（Council），而價值觀（Value）的文字仍維持與之前相同：

一、願景（Vision）

	新版	舊版
英文	The actuarial profession is globally recognized as leading experts in risk and financial security, contributing to the well-being of society.	The actuarial profession is recognized worldwide as a major player in the decision-making process within the financial services industry, in the area of social protection and in the management of risk, contributing to the well-being of society as a whole.
中文 翻譯	精算專業是全球公認的風險和金融安全方面的領先專家，並為社會福祉作出貢獻。	精算專業能被全世界認定於金融服務業之決策過程中扮演重要角色，並於社會保障與風險管理等層面，

		對整體社會福祉作出貢獻。
--	--	--------------

二、使命 (Mission)

	新版	舊版
英文	• Inform and Influence global stakeholders • Assure the reputation of profession • Advance the competency of profession	• To represent the actuarial profession and promote its role, reputation and recognition in the international domain; and • To promote professionalism, develop education standards and encourage research, with the active involvement of its Member Associations and Sections, in order to address changing needs.
中文 翻譯	• 向全球各式利益相關者提供訊息並影響他們。 • 確保精算專業的聲譽。 • 提升精算專業的能力。	• 希冀 IAA 為代表國際整體精算專業的組織，並且提升精算在國際領域之專業角色、聲譽和認可。 • 為促進精算專業精神，IAA 亦致力於發展精算教育準則，以及鼓勵各會員組織積極參與研究，以因應國際環境快速變化。

三、價值觀 (Value)

The IAA adheres to the values of integrity, accountability, transparency, and objectivity when dealing with Member Associations, other

stakeholders and the public.

IAA 在與組織成員、其他利益攸關者及大眾交流時，IAA 堅持誠信、負責、透明和客觀的價值觀。

而對於既定的 6 項策略目標 (Strategic Objectives)，也會相對做一些文字修訂，並將各目標相對應於近期的執行成果，摘要說明如下表：

項目	策略目的(Strategic Objectives)	文字修訂及近期的執行成果
1	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 <u>input</u> to improve the soundness of decisions being made on important issues with a global impact.)	(1) 參與 IFRS 諮詢委員會會議。 (2) 評論 IPSASB 徵求意見稿草案 63 (ED 63) 中有關社會福利的部分。 (3) 回應 IAIS 關於以營業活動為基礎辨識系統性風險方法之諮詢意見書。 (4) 回應 IAIS 關於修訂保險核心原則 ICP 15 和 16 之諮詢意見書。 (5) 文字修訂： ...provide them with actuarial <u>expertise</u> to improve...
2	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 the scope, availability, and quality of actuarial services offered by individual members of its member associations.)	(1) 發表具教育性質之「國際財務報導準則第 17 號下保險合約的風險調整因子 (Risk Adjustment)」及「退休基金提撥 (Pension Funding)」兩類專題論文。 (2) 發表關於如何以精算方法衡量和報導社會保障體系未來提撥責任的文獻。

3	建立國際間示範及原則性質的精算專業實務準則，以及共同的精算教育標準等 (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.)	頒布第 4 號精算實務國際準則 (International Standard of Actuarial Practice No. 4, 簡稱 ISAP 4)，即 IFRS 17 保險合約的徵求意見稿。
4	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 (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.)	(1) 向來自 56 個國家，並參加 2018 年 ICA 的個人，頒發 106 項獎勵學金，而其他人員可透過 Virtual ICA 參加 2018 年的 ICA。 (2) 伊朗精算學會申請成為副會員組織(AMA)。 (3) 成員委員會正陸續與以下地區的申請組織合作辦理相關申請加入事宜：尼日（申請成為正會員組織 FMA），厄瓜多爾，莫桑比克，秘魯和突尼西亞（申請成為副會員組織 AMA）。
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.)	(1) 舉辦 2018 年的 ICA。 (2) 舉辦 IAA 上半年及下半年年會會議。 (3) 於摩洛哥的卡薩布蘭卡市舉辦非洲精算師代表會議。 (4) 增加專業領域的部門（Section）內的網絡研討會活動。
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	(1) 重新檢視各委員會、各工作組及各專業領域部門發表文獻的流程。

(Improve recognition of the actuarial profession among external audiences, including employers, other professionals, academics, business at large, policy makers, regulators, students, and the public.)	(2) 完成品牌重塑計劃並推出新標識和樣式指南。
--	--------------------------

參、重要會議專題與決議

一、主要會議過程

本次柏林會議，職主要跟隨參加保險法規委員會(Insurance Regulation Committee)、保險會計委員會(Insurance Accounting Committee)、教育和實踐附屬委員會 (Education and Practice Subcommittee) 及精算標準委員會(Actuarial Standard Committee) 等會議，瞭解各項重要專題的討論，尤其 IFRS 17 的相關議題為今年重中之重，故參與該類議題之討論即已貫穿全場，涵蓋主要且大量的時間（其中教育和實踐附屬委員會主要係討論 IFRS 17 之國際精算原則註解文件 IAN 100），故本報告之重點為敘述本次柏林會議這些會議的討論情形。

二、保險法規委員會對於國際精算學會的風險手冊 (IAA Risk Book)之進度及未來規劃報告

- (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_solveny_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。

(二) 本次柏林年會進行保險法規委員會會議時，主席 David Sandberg 先生提及保險法規委員會對於風險手冊的撰寫將接近尾聲，現階段也重新展開對風險手冊的檢視工作，由於各個章節已奠定良好的基礎，2018 年剩下的時間將集中於評估是否有必要的更新和是否需要重新組織章節，以便讓各區域的主管機關、保險公司董事會、一般的精算組織及教育工作者能理解當中的各種主題並從中獲益，同時也歡迎各種語言的志願者能協助翻譯，並舉例日本在 Masaaki Shigehara 先生的努力下，風險手冊皆多已翻譯成日文，因此當場有來自西班牙和印度的代表，承諾願意擔任風險手冊的西班牙文及印度文的翻譯工作者。

(三) 此外，主席 David Sandberg 先生也表示未來有關大數據 (Big Data) 和氣候變化 (Climate Change) 等特定主題的議題，有必要成為保險法規委員會議程內的常規性討論議題，本次柏林年會便邀請美國精算師學會 (American Academy of Actuaries) 代表對該學會所出版的大數據專書進行了精彩介紹。該專書

可於以下網址下載：

<http://www.actuary.org/files/publications/BigDataAndTheRoleOfTheActuary.pdf>

(四)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 (非比例再保)	Michael Eves, Alexander Fritsch, and Eberhard Müller	2015 年 9 月 8 日
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	Maryellen Coggins,	2016 年 3 月 8 日

章節名稱	作者	核准日期
(自我風險與清償能力評估)	Nick Dexter, Malcolm Kemp and John Oost	
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	2017 年 8 月 16 日
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. (重要或比例性等成本與風險效益考量)	Ralph Blanchard	2016 年 10 月 10 日
17. Risk and Uncertainty (風險和不確定性)	Sam Gutterman	2017 年 6 月 6 日
18. Policyholder Behaviour and Management Actions (保戶行為與管理行動)	Jari Niittuinpera	2017 年 2 月 14 日

(五) 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 2018 年年底前會努力完成：

章節名稱	作者
A. Stress Testing (壓力測試)	Dave Sandberg, Eberhard Müller, William Hines and Jill Cetina
B. Dynamic Hedging (動態避險)	Michael Scriver and Charles Gilbert

(六)另較為特別的是，職在參加保險法規委員會之下 Joint Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) Subcommittee 會議討論時，應主席 Maryellen Coggins 詢問，依該委員會 23 項要求格式，協助提供以下表格說明台灣現階段之 ORSA 實施狀況：

ORSA Regulatory Requirements	Description	Taiwan (jurisdiction)
1. Reporting requirement	Common name for the requirement.	ORSA
2. Effective date	Date on which the requirement becomes effective.	2016.01.01
3. Basis for requirement	Relevant law or regulation that provides the regulatory authority for requiring regulatory compliance.	Own Risk and Solvency Assessment Mechanism Operation Specification for Insurance industry: http://law.fsc.gov.tw/Law/NewsContent.aspx?id=5753
4. Applicability threshold	Size or type of insurer to which the regulatory requirement applies.	All Insurers
5. Sufficiency of filing another country's ORSA report	Whether domestic regulators would allow the submission of a foreign ORSA report to	No

ORSA Regulatory Requirements	Description	Taiwan (jurisdiction)
	comply with the requirement.	
6. Requirement for group reporting with type of group if required	For this purpose, an insurance group is defined as a collection of affiliated insurance entities while a composite group is defined as a group of both insurance and non-insurance entities.	No
7. Requirement applicability to branches	Whether the requirement applies to branches of legal entities or not.	Required for all insurers licensed in Taiwan
8. Basis of regulatory guidance: ORSA process or regulatory reporting of ORSA		4 documents are produced: (1) ORSA policy (2) ORSA execution process record (3) ORSA internal report (4) ORSA supervision report
9. Recipient of ORSA report as per regulatory guidance	Primary audience of the ORSA report.	ORSA must be presented to the board and ORSA supervision report submitted to the supervisor designated organization (Taiwan Insurance Institute)
10. Purpose of the ORSA report	For example, to allow Boards to take key decisions, to inform Boards, to report the results of ORSA processes to the regulator.	1. To implement capital adequacy assessment for insurance industry under risk management practices. 2. To strengthen capital management. 3. Assist insurers in developing Own Risk and Solvency

ORSA Regulatory Requirements	Description	Taiwan (jurisdiction)
		Assessment mechanisms
11. Frequency of the ORSA report	Requirement for the frequency of ORSA reporting.	Annual
12. Role of the Board with respect to ORSA.	For example, approve the ORSA report, review the ORSA report, receive the ORSA report.	1. The board of directors and senior managers are responsible for the ORSA. 2. Senior managers should actively participate in the construction, implementation, and review of the ORSA.
13. Required quantitative assessment of risk and solvency	Whether quantitative assessments are required, encouraged, or neither.	Yes
14. Linkage to required regulatory capital	Whether the alignment between "own" required capital and jurisdiction's required capital.	Yes
15. Required stress/scenario testing	Whether stress and scenario testing is required or encouraged.	Yes
16. Horizon for forward looking assessment	Time period over which the assessment is required to be conducted.	Consistent with the company's annual business plan
17. Valuation basis		IFRS (same basis of reporting for public and statutory purposes)
18. Capital assessment		1. Insurer should assess the capitals, assets and liabilities of

ORSA Regulatory Requirements	Description	Taiwan (jurisdiction)
basis (time horizon, risk metric)		each financial reporting period included in ORSA's assessment period. 2. Calculate the RBC ratio at each of the regulatory required financial reporting time points in ORSA's assessment period. If it fails to meet the regulatory requirements, insurer should propose an appropriate responsive plan.
19. Required documentation of ORSA process		Yes
20. Relevant guidance	ORSA guidance or other regulatory guidance within which the ORSA requirement is specified.	1. Insurance industry Own Risk and Solvency Assessment Mechanism Operation Specification 2. #46 of “Supplementary explanation for insurance appointed actuary signing operation”
21. Regulatory website with guidance links	Link guidance most relevant for users.	1. http://law.fsc.gov.tw/Law/NewsContent.aspx?id=5753 2. http://law.fsc.gov.tw/Law/NewsContent.aspx?id=7184
22. Other relevant information.	For example, whether application of guidance varies by country within region, other key information.	
23. Last updated by		4th of June, 2018

ORSA Regulatory Requirements	Description	Taiwan (jurisdiction)
respondent/reviewer		

三、IAA 透過 IFRS 協調工作組與保險會計委員會對於風險調整因子專論 (Monograph on Risk Adjustment)之出版及 IFRS 17 之相關工作更新之進度報告

(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踐附屬委員會 (Education and Practice Subcommittee) 所發起的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 IFRS 17 有此需要，這份文件已經完稿並於 2018 年 5 月出版，書名訂為「Risk Adjustments: for Insurance Contracts under IFRS 17」，全書分為 10 章共 195 頁，其中第 10 章提供 7 個案例說明，並附上 Excel Spreadsheet，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)本次柏林的大部分會議上，IAA 各式委員會及工作小組充分討論了有關 IFRS 17 實施的問題，這些問題包括：

1. 國際會計準則理事會 (IASB) IFRS 17 過渡資源小組 (Transition Resource Group)已經討論過並可能會討論的問題。
2. 精算標準委員會(ASC)所制定的 ISAP 4。

3. 由於相關議題與工作的交叉關聯性也越來越高，因此國際精算師協會的理事會成立了 IFRS 協調工作組(IFRS Coordination Task Force)，協助保險會計委員會(Insurance Accounting Committee)及教育和實踐小組附屬委員會 (Education and Practice Subcommittee)掌握最新的狀況並整合資源，以順利編纂與 IFRS 17 相關的國際精算原則註解文件 (International Actuarial Notes，簡稱 IANs)。

4. 報告與 IAIS 會計委員會簽訂工作備忘錄(Memorandum of Understanding for mutual interaction at a working level)之情形，並希望能與國際審計與鑑證準則委員會(International Auditing and Assurance Standards Board)建立更密切的工作聯繫關係。

5. 所有 IAA 對於 IFRS 17 的工作狀況彙整表，列於附錄一。

(三)柏林會議期間，協調教育和實踐小組附屬委員會 (Education and Practice Subcommittee) 召集開會達整整兩個工作天，討論了 IFRS 17 相關的國際精算原則註解文件 IAN 100 各章節的各方初步回饋意見，並制定了更新這些章節和完成其餘章節的工作計劃，目的是預計在今年年底結束時發布徵求意見稿 (Exposure Draft)。

(四)另外，非壽險(ASTIN)專業部門也致力於 IFRS 17 的相關議題，主要是尋求要素法 (Building Block Approach，簡稱 BBA) 的替代方案，特別聚焦於產險商品常有的特徵，例如未到期的風險（然已發生的索賠責任必須遵循 BBA 方法）、保險期限為一年或更短，或者剩餘保險責任的衡量與採用 BBA 方法差異不大之保險合約；目標則是提供案例研究，以說明產險公司應如何及何時可使用簡化的 PAA (Premium Allocation Approach) 方法，並得出簡單易懂的報告，以及描述公司在

考慮選擇簡化 PAA 方法時所需要做的必要考量。

四、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)以下兩項準則的最終建議於 2016 年 11 月 21 日核准，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：

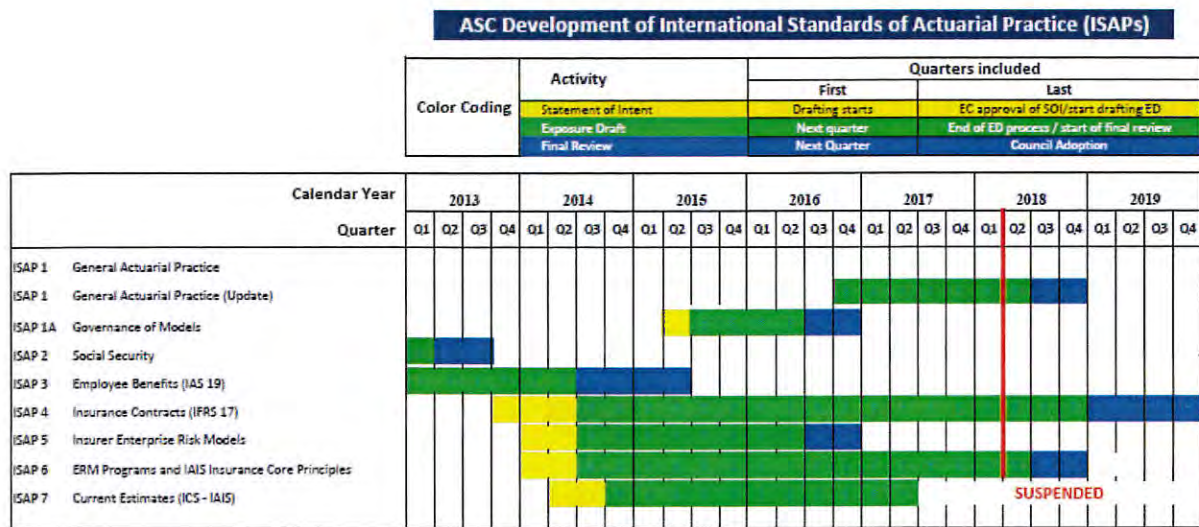
1. ISAP 1A - 模型的治理 (Governance of Models)
2. ISAP 5 - 保險業企業風險模型 (Insurer Enterprise Risk Models)

(二)精算標準委員會主席 Godfrey Perrott 承認，在一些名詞相互關聯的問題上，花費了大量時間，導致 ISAP 1、ISAP 2 及 ISAP 3 於 2017 年 4 月更新，也新增了一項名詞解釋的文件，例如 ISAP 1 中對於「報告(Report)」一詞便有 35 處提及，各有意義，故與會者認為亟需明確定義，目前對於名詞定義的釐清 Godfrey Perrott 認為已相當具有經典精算工作的風格，即其中一個工作項目述及需產生一份報告（通常是浩繁且專業性的），並傳遞給相關使用者時，便有一個專門的定義，故過去名詞定義的表達方式已不再適用（因某些工作項目沒有特定報告，而某些工作項目則可能有多種不同的報告），因此定義需要重新修訂。Godfrey Perrott 也強調 ASC 沒有興趣製造任何人都不要用的 ISAP，因此 ASC 也會積極要求正式會員組織(FMA)說明在建立精算準則的早期階段需要什麼，ASC 亟需聽取這些意見。

(三)精算標準委員會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：

ASC Dashboard

5/14/2018



註：由於上表字體過小，謹補充工作進度儀表板上各工作項目之文字如下：

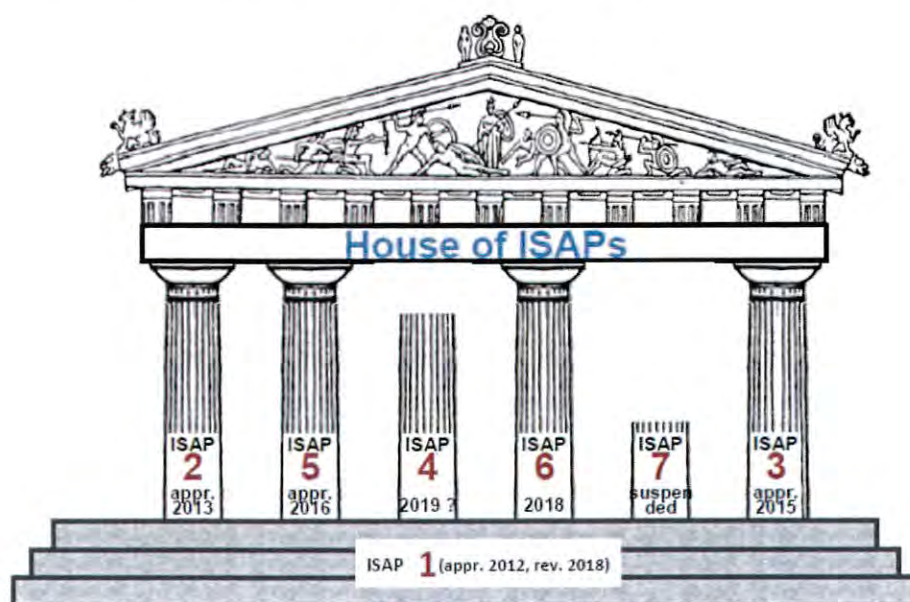
1. ISAP 1 General Actuarial Practice
2. ISAP 1 General Actuarial Practice (Update)
3. ISAP 1A Governance of Models
4. ISAP 2 Social Security
5. ISAP 3 Employee Benefits (IAS 19)
6. ISAP 4 Insurance Contracts (IFRS 17)
7. ISAP 5 Insurer Enterprise Risk Models
8. ISAP 6 ERM Programs and IAIS Insurance Core Principles
9. ISAP 7 Current Estimates (ICS - IAIS)

(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）。下表為目前彙總：

準則名稱	日期	已有翻譯語言
Glossary(名詞定義)	2017 年 4 月 23 日定案	日文
ISAP 1 General Actuarial Practice (一般精算實務)	原 2012 年 11 月 18 日實施，但因各方意見，於 2017 年 4 月 23 日再度更新，由於意見仍多，預計至 2018 年第 4 季還會有更新版	法文、德文、日文、西班牙文
ISAP 1A Governance of Models (模型的治理)	2016 年 11 月 21 日定案	暫無
ISAP 2 Financial Analysis of Social Security Programs (社會安全計畫的財務分析)	原 2013 年 10 月 13 日實施，但因各方意見，於 2017 年 4 月 23 日再度更新	法文、日文
ISAP 3 IAS19 Employee Benefits (IAS 19 號公報員工福利)	原 2015 年 4 月 11 日實施，但因各方意見，於 2017 年 4 月 23 日再度更新	日文
ISAP 4 IFRS 17 Insurance Contracts (IFRS 17 保險合約)	預計 2019 年第 4 季定案	
ISAP 5 Insurer Enterprise Risk Models	2016 年 11 月 21 日定案	暫無

準則名稱	日期	已有翻譯語言
(保險業企業風險模型)		
ISAP 6 Insurance Enterprise Risk Management Programs and IAIS Insurance Core Principles (保險企業風險管理計劃和 IAIS 保險核心原則)	預計至 2018 年第 4 季 定案	
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)	原預計 2018 年 6 月定 案，但於 2017 年 6 月 先行暫停	

(五)下圖可看出目前精算實務處理準則的建構狀況：



五、其他會議結果或議題

(一)理事會 (Council) 通過伊朗精算學會 (Actuarial Society of Iran, 簡稱 ASI) 成為國際精算學會第 26 個副會員組織 (AMA)。

(二)理事會 (Council) 通過的其他重要項目：

1. 同意通過芝加哥理事會會議後所採用之電子投票結果。
2. 同意通過新的 IAA 標識 (logo) 和部門標識。
3. 提名委員會 (Nominations Committee, NC) 計劃於短期內，重新提名適當的成員和修訂與委員提名有關的協議書。
4. 同意通過稽核與財務委員會 (Audit and Finance) 的成員變動案。
5. 同意通過任命 Ashleigh Theophanides 為大數據工作小組 (Big Data Working Group, BDWG) 副主席。
6. 同意通過教育委員會的職權範圍變更案。
7. 同意通過有關於 IAA 內部對於贊助規範的變更。

(三)主席論壇：

主席論壇係由 46 位正會員組織 (FMA) 的主席或現任高階成員出席，議程暨投影片在此：

https://www.actuaries.org/IAA/Documents/PRESIDENTS/Meetings/2018_Berlin/PF_Agenda_Berlin.pdf

於論壇中發表演說的人員與題目如下：

1. Thomas Steffen 博士，前德國財政部副部長，演講題目是「政治和精算人員：究竟是朋友還是敵人？」。
2. EIOPA 政策部門主管 Manuela Zweimüller 博士，演講題目是「兩年的 Solvency II 經驗」。
3. DAV 董事總經理 Birgit Kaiser，演講題目是「會員對他們所屬的專業協會如何期待」。

4. IAA 前任總裁 Tom Terry，演講題目是「未來的 IAA」。

(四)ICA 虛擬學院 (Virtual International Congress of Actuaries, 簡稱 VICA)

本次柏林 ICA 有提供虛擬學院 Virtual ICA，可以讓 ICA 與會人員遠端登入學習近百場的文獻發表會，預計會開放登入至 2018 年 12 月底，IAA 鼓勵大專院校學習精算科學，特別提撥獎學金預算，如果有學校單位想取得 VICA 登入護照，可以逕行連絡 Ibrahim Muhanna 先生(其電子郵件信箱為 ibrahim@muhananna.com)，6 月初之時，全球約已有至少 20 幾所大學取得登入學習護照，以下是 VICA 的登入網站：

<https://www.actuarial-center.org>

(五)下次會議將於 2018 年 11 月 27 日至 12 月 2 日於墨西哥首都墨西哥市舉行。

肆、拜訪歐洲保險和職業退休金管理局 (EIOPA)

此次參加柏林上半年精算學會會議，行前經本基金透過 IFIGS 聯繫管道，以電子郵件方式與 EIOPA 取得聯繫，於回程經過法蘭克福市時順道拜訪 EIOPA，行程、訪問對象與討論議題安排如下：

日期時間	拜訪對象與討論議題
2018 年 6 月 4 日下午 14:00-16:00	1. 拜訪對象： Aitor Azcoaga, Senior Expert on Data Analyses, Supervisory Processes Department 2. 討論議題： 瞭解 EIOPA 要求歐盟保險業於填報 Solvency II 所需之預警監理財務業務資訊時，須透過可延伸性企業報導語言(eXtensible Business Reporting Language, 簡稱 XBRL)工具之實施狀況。

2018 年 6 月 4 日下午 16:00-17:00	1. 拜訪對象： (1) Dr. Juan Zschiesche Sánchez, Senior Expert on Crisis Management, Risks & Financial Stability Department (2) Josep Márquez Franch, Expert on Crisis Management, Risks & Financial Stability Department 2. 討論議題： 瞭解 EIOPA 擬對於歐盟保險業實施復原暨退場計畫(Recovery and Resolution Plan, 簡稱 RRP)之規劃情形。
------------------------------------	---

一、XBRL 的討論議題部分

(一) 拜訪原因

XBRL 是一項很好的資料填報工具，其強大的即時檢核功能，尤其適用於需要高度監理的金融保險行業，但同時也具有技術門檻。如今在台灣，保險業者對於 XBRL 的技術概念與發展狀況，大致就像 2009 年的歐洲一樣，雖然目前台灣證券交易所是台灣實施 XBRL 技術最成功的單位，但由於市場上對此項工具的應用，多半高度依賴證交所長期提供免費軟體，導致資料填報及應用技術的開發缺乏正向誘因，經營此類業務的軟體廠商生存不易，逐漸從市場上消失，現在台灣只剩下少數幾家公司將這項服務作為其業務的一部分。

因此，EIOPA 自 2009 年起，規劃一系列有序的策略和步伐，逐步促使保險業採用 XBRL 填報監理預警資料，透過對於 Meta Data 或 Schema 的標準化，也讓保險業者容易規劃自身公司內部資訊系統的資料欄位與定義，減少大量的代碼標籤對映表單，可以較低成本製作

出兼能符合監理機關及公司內管理報表需求的資料型態作法，值得我們去學習。如今，Solvency II 是世界上許多國家地區希望模仿參考的保險業清償能力制度之一，但制度如要參考到精髓，類似下水道工程的基礎資料數據填報能力亦不可或缺，否則只單純要求業者提供類似資料，只是增加系統開發的成本負擔。由於保險業的監理資料填報所需要的 XBRL 技術知識比證券業的監理資料填報更加深入，例如可能涉及 Dimensions 1.0、Tuple、Formula Linkbase 或 Table Linkbase 等證券業較少用到的 XBRL 技術，故歐盟的保險監理機關如何克服這些技術門檻，策略性地採用 XBRL，是本次拜訪中希望可以從 EIOPA 中受益的部分。

（二）主要收獲

本次拜訪，透過 EIOPA 專家 Aitor Azcoaga 的說明，瞭解 EIOPA 推動 XBRL 之成功關鍵因素主要有以下兩點：

1. 透過資料點建模（Data Point Modelling, DPM）方法推動 XBRL

- (1) 資料點建模方法是將「填報表格型式」和「XBRL 分類標準」兩者之間建立橋樑的一種方法，主要係透過四套要素構建一套可描述 XBRL 分類標準中資料綱要(Schema)和資料之間關係的維度資料模型，這四套要素分別為「資料辭典(Dictionary)」、「資料結構(Framework)」、「資料檢核(Validation)」及「資料點及其關聯事實(Data Point and Fact)」。近年來，歐盟的 EBA（銀行業監理機關）與 EIOPA 皆充分應用此方法於要求業者填報相關監理資料。
- (2) 資料點模型一旦被建立，資料之間的關係便能明確，資訊人員不需要使用 XBRL 工具也能打造出資料填報平台與後端分析表報，但如能使用 XBRL 工具，除與一般使用者（如公司填報人

員、會計師、資料分析人員)之間的溝通能有共同的語言外，未來資料填報規則如有變動，資訊系統調整校對的變動成本亦會相對較低。

- (3)EIOPA 約花費 120-130 萬歐元建置首個資料點模型，目前仍支付專家維護費用約為每年 5 萬歐元，一般使用者從沒有基礎到瞭解資料點模型約需 15 個工作天的訓練課程，資訊人員或專家約需要 2-3 個工作天。

2. 透過 GitHub 完整揭露免費填報工具程式原始碼，並提早宣布免費填報工具的使用時限

- (1)EIOPA 透過軟體廠商建構資料點模型後，便將相關填報工具程式原始碼及解說資料透過 GitHub 完整揭露，程式檔、文件範例檔等資料量約達 1GB，並要求業者逐步規劃訓練自身的系統資訊人員學習並擁有改良填報程式的能力，此外，不少軟體廠商也投入學習，開發更友善的一般使用者使用界面，瞄準免費填報工具使用時限截止後的商機。

- (2)2018 年之後，EIOPA 不再提供完全免費的 XBRL 填報工具，但許多軟體廠商紛紛提供不同型態的免費基本填報工具供保險業者下載使用，但差別是在檢核功能，業者填報之資料未經妥善檢核導致填報後出現錯誤將會受罰，為避免罰款，業者便有可能向軟體廠商購置具檢核功能的 XBRL 填報工具，或督促自身的系統資訊人員自行開發相關檢核功能，甚至，如業者欲進一步將資料點模型的內容與公司內部的 ERP 系統結合，軟體廠商又會有進一步商機，如此，市場上擁有跨越 XBRL 技術門檻的專家便能容易生存，使監理機關、保險業者及軟體廠商皆能共蒙其利。

二、RRP 的討論議題部分

（一）拜訪原因

本次拜訪主要源於 EIOPA 所出版的一份意見報告：「Opinion to Institutions of the European Union on the Harmonisation of Recovery and Resolution Frameworks for (Re)Insurers across the Member States」，網址位於：

<https://eiopa.europa.eu/pages/consultations/eiopa-cp-16-009-discussion-paper-on-potential-harmonisation-of-recovery-and-resolution-frameworks-for-insurers.aspx>

目前，世界上許多國家實施的復原暨退場計畫（RRP）係由銀行業首先採用，保險業多半仍處於試點階段。到目前為止，主要原因是許多銀行認為 RRP 對他們而言是一套有用的企業風險管理工具，所以抗拒交付 RRP 的理由不大，但另一方面，對多數保險公司而言，在既有之清償能力機制（如 Solvency II，C-ROSS，SMI 等）要求下已有提交 ORSA 報告的機制，保險業如需準備另一個 RRP，則被認為似乎疊床架屋。

但根據上述文件，EIOPA 認為區分 ORSA 和 RRP 的好方法是將復原計畫和退場計畫拆分為兩個計畫，並將要求保險業預先交付的復原計畫視作 ORSA 報告的延伸，如此大幅提升保險業者配合交付復原計畫的意願，至於退場計畫，EIOPA 期望能在歐盟各國建立一致性的退場處理授權機構，但這樣的機構是否為歐盟各國內現存的保險安定機制執行單位則未見明確表態，且該份文件中許多 RRP 的要素多與銀行業不同，如一家集團同時擁有銀行與保險公司，如何在未來執行 RRP 時協調面對同樣的名詞卻可能在銀行業與保險業分別有不同解釋的問題，甚至，是否已經有預擬復原計畫和退場計畫的報告格式或撰寫原則，是本次拜訪中希望可以從 EIOPA 中受益的部分。

（二）主要收獲

在一個小時的討論中，大致瞭解 EIOPA 認為整合歐盟各國內現存的保險安定機制執行單位是高度的政治議題，保險安定機制執行單位是否是前述意見報告書中所述之退場處理授權機構(Resolution Authority)亦未置可否，只表達 EIOPA 將於今年 7 月份公布歐盟各國內現存保險安定機制執行單位如何整合的討論意見徵求報告，希望屆時能凝聚共識，目前則沒有預擬復原計畫和退場計畫的報告格式或撰寫原則。

而銀行業與保險業面對同樣的 RRP 名詞卻可能會有不同解釋的問題也不是 EIOPA 可以獨立解決，一切均需歐盟高層出面才有可能進一步溝通或解決，並且，Juan Zschiesche 博士順帶提醒，現行歐盟 Solvency II 指令已有「復原計畫(Recovery Plan)」的立法規定，即保險業內已有名詞解釋與前述意見報告書相衝突了(該立法規定是要求保險業者於出現清償能力不足時需交付復原計畫，但這通常被歐盟保險業者批評是雪上加霜，公司經營狀況已經不好人力已經短缺，配合監理機關交付額外的復原計畫報告的品質勢必不佳，讓公司的經營更陷入惡性循環)，所以皆亟需調整修改，而 EIOPA 的責任僅是找出歐盟保險業者可以配合實施復原暨退場計畫的執行空間，而他們目前提出的方法對保險業而言是可以執行的。

Juan Zschiesche 博士也提及他們部門也正積極參與 IAIS，研議有關未來 GSIIIs 如何交付復原暨退場計畫，相關方案如有確定，也會是 EIOPA 的重要參考依據。

伍、心得與建議

- 一、保險法規委員會對於風險手冊(Risk Book)的撰寫將接近尾聲，透過本次會議之參與瞭解日文、西班牙文、和印度文的翻譯皆有人員或單位表達願意投入，而未見有人員或單位願

協助中文翻譯，由於對岸中國精算師協會派員參與 IAA 的程度不如我方，未來中華民國精算學會若有號召志願者投入中文翻譯的機會時，而與本基金任務有涉的部分，則列在該手冊第 11 章，或許是屆時可以留意並有所貢獻的部分。

- 二、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，而不只是僅擔任旁聽出席學習吸收的角色而已，像這次職在參加保險法規委員會之下 Joint Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) Subcommittee 會議時便有參與討論並稍微協助彙整相關訊息，與會議主席及相關人員便有進一步的電子郵件往來及討論，並獲知更多額外訊息，如此關係之建立應對本基金精算專業人員之國際化更有所助益。

- 三、本次參與會議時知曉保險會計委員會已完成風險調整因子專論報告的撰寫並出版，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，且本基金有參與保發中心推動我國採用國際財務報導準則第 17 號公報『保險合約』(IFRS 17)專案之精算組與法規組，因而應有某種程度瞭解之必要，故建議本基金可購置此

一專論報告並成立研讀小組以能進一步瞭解。

- 四、本次回程經法蘭克福市順道拜訪 EIOPA，與 XBRL 及 RRP 的專家們進行約三小時的會議與討論，由於事前有做足功課，EIOPA 的專家也熱心提供許多寶貴資訊，並願意與本基金保持聯繫，現本基金有推動一個 XBRL 的評估委託研究案，並對 RRP 報告成立專案小組，相信未來在進行過程中勢必有再請教並詢問之處。而 EIOPA 推動 XBRL 及 RRP 的作法，例如逐步推動 XBRL 的過程並建立業者付費以提升資料品質，反而可以節省業者未來面對監理機關於資料填報規則需求改變時的資訊系統費用支出的做法，又如 RRP 政策的推出，以透過徵詢業者意見的程序和發布意見報告書的方式逐步醞釀，進而找出於歐盟經營的保險業者可以適用的政策框架，而非僅參考美國或 IAIS 的做法，皆值得我們借鏡學習。

附錄一 IAA 對於 IFRS 17 的工作狀況彙整表

Committee/ Lead	Activity	Details	Date
IAC	Public statement	2004-02-09 Draft Comments on the IASB Exposure Draft ED5 Insurance Contracts	09.febr.04
IAC	Public statement	2005-05-03 Comments on the IAIS comments regarding issues arising as a result of the IASB's Insurance Contracts Project – Phase II	03.máj.05
IAC	Public statement	2006-05-19 Comments on the IAIS Second set of comments regarding issues arising as a result of the IASB's Insurance Contracts Project – Phase II	19.máj.06
IAC	Public statement	2007-11-20 Comments on IASB Discussion Paper on Preliminary Views on Insurance Contracts	20.nov.07
IAC	Public statement	2010-11-30 Comments on IASB Exposure Draft on Insurance Contracts ³⁰ .	30.nov.10
IAC	Public statement	FTP2011-1 2011-02-04 Comments on IASB Request for Views on Effective Dates and Transition Methods	04.febr.11
IAC	Public statement	FTP2011-10 2011-11-30 Comments on IASB Request for Views: Agenda Consultation 2011 (Insurance Accounting)	30.nov.11
IAC	Public statement	FTP2013-4 2013-10-24 Response to IASB revised Exposure Draft of proposals for the accounting for Insurance Contracts – October 2013	24.okt.13
IAC	Public statement	FTP2013-9 2014-01-15 Comments on the Discussion Paper exploring possible changes to the IASB's Conceptual Framework for Financial Reporting – January 2014	15.jan.14
IAC	Public statement	2015-11-25 Response to IASB's Exposure Draft on the Conceptual Framework for Financial Reporting	25.nov.15
IAC	Public statement	2015-12-24 Response to IASB's Request for Views: 2015 Agenda Consultation	24.dec.15
IAC	Public statement	2016-02-08 Informal response to IASB Exposure Draft ED/2015/11 - Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts	08.febr.16

Committee/ Lead	Activity	Details	Date
IAC	IAN	IAN on IFRS 17 Insurance Contracts - Statement of Intent (November 2017)	in progress
ASC	ISAP4	ISAP 4 – IFRS 17 Insurance Contracts (Expected completion fourth quarter of 2019)	in progress
IAA	Representation	William Hines appointed as observer on the TRG from the IAA	on going
IAA	Representation	Micheline Dionne represents the IAA on the IASB – IFRS Advisory Council	on going
IAA	Representation	Jim Milholland represents the IAA on the IAASB consultative advisory group	on going
IAA	Consultation	Provide input to IAIS Accounting and Auditing workgroup on IAA activities related to IFRS 17	on going
IAA	Consultation	Provide input to IAIS ICS development with regards to IFRS 17 accounting statements	on going
IAA	Monograph	Stochastic Modelling	máj.10
IAA	Monograph	Discount Rates in Financial Reporting A Practical Guide	okt.13
IAA	Monograph	Risk Adjustment for IFRS 17 Financial Reporting	Nearing completion
ASTIN	Working Party	"The PAA under IFRS17"	Until June 2018
ASTIN	Webinar	ASTIN Working Party on the Exposure Draft of the IAA Risk Adjustment Text Book	23 January 2018

附錄二 2018 年 6 月 IAA 上半年年會會議議程



Berlin, Germany

IAA Council and Committee Meetings

30 May - 3 June 2018

**ESTREL BERLIN HOTEL
HOSPITALITY DESK—ESTREL HALL FOYER**

Wednesday, May 30 08:00 – 17:00

Thursday, May 31 08:00 – 17:00

Friday, June 1 08:00 – 15:30

Saturday, June 2 08:00 – 14:00

WEDNESDAY, MAY 30

MEETING TIME ONLY	GROUP	MEETING ROOM
08:00 – 09:15 (1:15 hrs.)	Presidential Town Hall	
<i>Join IAA President, Masaaki Yoshimura accompanied by a panel of committee chairpersons for the IAA's first "Town Hall" business meeting! The panel will provide an overview of this week's hot topics and future planned activities. Delegates are encouraged to ask questions and engage with the panel.</i>		
09:15 – 09:30 (0:15 hr.)	Coffee Break	
09:35 – 10:50 (1:15 hrs.)	IFRS 17 Update	
11:00 – 12:30 (1:30 hrs.)	<i>For in depth discussions related to cross-committee topics, delegates are invited to attend the following topic sessions:</i> • OECD Initiatives • IAIS Initiatives • Mortality Initiatives	
12:30 – 13:45 (1:15hrs.)	General Lunch	
14:00 – 16:00 (2:00 hrs.)	Banking Working Group	
14:00 – 16:00 (2:00 hrs.)	Pensions and Benefits Accounting Subcommittee of the PEBC	
14:00 – 17:30 (3:00 hrs.)	General Insurance	
14:00 – 17:30 (3:00 hrs.)	Strategic Planning Subcommittee of the EC	
14:00 – 18:30 (4:00 hrs.)	Actuarial Standards Committee (<i>Part I</i>)	
15:00 – 16:00 (1:00 hr.)	Eurasia and Middle East Subcommittee of the A&A	
16:00 – 16:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
16:30 – 17:30 (1:00 hr.)	AWB—AGM	
16:30 – 18:30 (2:00 hrs.)	Population Issues Working Group	
18:00 – 21:00 (3:00 hrs.)	Executive Committee (<i>Part I</i>) *	

THURSDAY, MAY 31

MEETING TIME ONLY	GROUP	MEETING ROOM
07:30 – 08:30 (1:00 hr.)	Arrival tea and coffee	
07:30 – 08:30 (1:00 hr.)	Asia Subcommittee of the A&A	
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Audit and Finance Committee *	
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Joint ORSA Subcommittee of the IRC and EFRC	
08:30 – 12:30 (3:30 hrs.)	Professionalism Committee	
09:00 – 12:30 (3:00 hrs.)	Pensions and Employee Benefits (<i>Part I</i>)	
10:00 – 10:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
10:30 – 11:30 (1:00 hr.)	Africa Subcommittee of the A&A	
10:30 – 12:30 (2:00 hrs.)	IACA Committee	
12:30 – 13:45 (1:15 hrs.)	General Lunch	
12:30 – 14:30 (2:00 hrs.)	Nominations Committee * Lunch Meeting	
14:00 – 16:00 (2:00 hrs.)	Big Data Working Group	
14:00 – 16:00 (2:00 hrs.)	ISAP 6 Task Force of the ASC	
14:00 – 18:30 (4:00 hrs.)	Mortality Working Group	
14:45 – 16:00 (1:15 hrs.)	Branding and Communications Subcommittee of the EC	
14:45 – 18:45 (3:30 hrs.)	Education Committee	
16:00 – 16:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
16:30 – 18:30 (2:00 hrs.)	Insurance Regulation Committee (<i>Part I</i>)	
16:30 – 18:30 (2:00 hrs.)	Chief Executive Officers	
16:30 – 18:30 (2:00 hrs.)	ISAP 4 Task Force of the ASC	
20:00 – 21:30 (1:30 hrs.)	First time attendees and Small Association Reception *	

FRIDAY, JUNE 1

MEETING TIME ONLY	GROUP	MEETING ROOM
07:30 – 08:30 (1:00 hr.)	Arrival tea and coffee	
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Resource and Environment Working Group	
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Membership Committee	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	Insurance Accounting Committee	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	Section Chairs and Treasurers *	
08:30 – 12:30 (3:30 hrs.)	Social Security Committee	
09:00 – 12:30 (3:00 hrs.)	Insurance Regulation Committee (<i>Part II</i>)	
10:00 – 10:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
10:30 – 12:00 (1:30 hr.)	Chairs of the A&A Subcommittees *	
12:30 – 13:30 (1:00 hrs.)	General Lunch	
12:30 – 15:00 (2:30 hrs.)	Scientific Committee Lunch Meeting	
12:30 – 15:00 (2:30 hrs.)	Advice and Assistance Committee Lunch Meeting	
13:45 – 15:45 (2:00 hrs.)	CERA Review Panel **	
13:45 – 15:45 (2:00 hrs.)	Pensions and Employee Benefits (<i>Part II</i>)	
14:15 – 15:45 (1:30 hrs.)	Section Delegates *	
14:15 – 15:45 (1:30 hrs.)	Joint OECD Subcommittee of the PEBC and IRC	
15:45 – 16:15 (0:30 hr.)	Coffee Break— End of Day	
15:45 – 18:15 (2:30 hrs.)	Leaders Forum * (Includes in-room coffee break)	

TBD	Official Dinner Hosted by: Deutsche Aktuarvereinigung e. V. (DAV) Dress code: TBC	Great Orangery of Charlottenburg Palace
-----	---	---

SATURDAY, JUNE 2

MEETING TIME ONLY	GROUP	MEETING ROOM
07:30 – 08:30 (1:00 hr.)	Arrival tea and coffee	
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Enterprise and Financial Risk Committee	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	CERA Treaty Board **	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	Actuarial Standards Committee (<i>Part II</i>)	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	Education and Practice Subcommittee of the IAC	
08:30 – 12:30 (3:30 hrs.)	Presidents Forum	
08:30 – 12:30 (3:30 hrs.)	Health Committee	
10:00 – 10:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
10:15 – 12:30 (2:15 hrs.)	PBSS Committee *	
12:30 – 13:45 (1:15 hrs.)	General Lunch—Including speaker	
14:00 – 18:00 (3:30 hrs.)	Council	
16:00 – 16:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
19:00 – 22:00 (3:00 hrs.)	Past Presidents Dinner *	Onsite

SUNDAY, JUNE 3

MEETING TIME ONLY	GROUP	MEETING ROOM
08:00 – 10:00 (2:00 hrs.)	Development of Sections Task Force *	
08:00 – 12:30 (4:00 hrs.)	Standard Setters Round Table	
08:00 – 17:00 (7:00 hrs.)	Joint Meeting: Insurance Accounting Committee and the Education and Practice Subcommittee	
10:00 – 10:30 (0:30 hr.)	Coffee Break	
10:30 – 14:00 (3:30 hrs.)	Executive Committee (<i>Part II</i>) *	
14:00 – 17:30 (3:00 hrs.)	Association Development Initiatives	

MEETINGS IDENTIFIED BY:

* LIMITED TO COMMITTEE MEMBERS ONLY

** LISTED FOR INFORMATION ONLY

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