

# **Smjernice o provedbi mjera o dugoročnim jamstvima**

## 1. Uvod

- 1.1. Sukladno članku 16. Uredbe (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća (dalje u tekstu: „Uredba o EIOPA-i”)<sup>1</sup> EIOPA izdaje Smjernice o provedbi mjera opisanih u člancima 77.b, 77.d, 308.c, i 308.d Direktive 2009/138/EZ Europskog Parlamenta i Vijeća (dalje u tekstu: „Direktiva Solventnost II”)<sup>2</sup>.
- 1.2. Cilj ovih Smjernica je osiguravanje konvergencije praksi širom država članica i podrška društvima u provedbi prilagodbe zbog volatilnosti, prilagodbe za uravnoteženje, prijelazne mjere o nerizičnim kamatnim stopama i prijelazne mjere o tehničkoj pričuvu (poznate kao „prilagodbe dugoročnih jamstava i prijelazne mjere”).
- 1.3. Ove Smjernice podijeljene su u dva odjeljka: Odjeljak 1. bavi se vrednovanjem tehničke pričuve uz mjere o dugoročnim jamstvima. Te su mjere relevantne za sva društva za osiguranje i društva za reosiguranje. Odjeljak 2. bavi se s određivanjem potrebnog solventnog kapitala (SCR) za korisnike standardne formule i minimalnog potrebnog kapitala (MCR). Smjernice o interakciji mjera o dugoročnim jamstvima s SCR-om i MCR-om pretpostavljaju da se SCR i MCR izračunavaju na temelju tehničke pričuve vrednovane uz mjere o dugoročnim jamstvima.
- 1.4. Ove Smjernice upućene su nadzornim tijelima prema Direktivi Solventnost II.
- 1.5. Za potrebe ovih Smjernica, izraz „mjere o dugoročnim jamstvima” odnosi se na usklađenja i prijelazne mjere opisane u člancima 77.b, 77.d, 308.c, i 308.d Direktive Solventnost II.
- 1.6. Ako nisu definirani u ovim Smjernicama, pojmovi imaju značenja definirana u pravnim dokumentima spomenutima u uvodu.
- 1.7. Smjernice se primjenjuju od 1. siječnja 2016. godine.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48.)

<sup>2</sup> Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (SL L 335, 17. 12. 2009., str. 1.)

## **Odjeljak 1.: Vrednovanje tehničke pričuve uz mjere o dugoročnim jamstvima**

### **Smjernica 1. – Učinci prilagodbe zbog volatilnosti, prilagodbe za uravnoteženje i prijelazne mjere o nerizičnim kamatnim stopama na ponašanje korisnika police**

- 1.8. Osiguravajuća i reosiguravajuća društva trebaju izbjegavati stvaranje nerealistične ili iskrivljene poveznice između pretpostavki o ponašanju korisnika police kako je navedeno u članku 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35<sup>3</sup> (dalje u tekstu: „Delegirana uredba“) i koristiti prilagodbu za uravnoteženje, prilagodbu zbog volatilnosti ili prijelaznu mjeru o nerizičnim kamatnim stopama.
- 1.9. Posebice, kada je vjerojatnost da će korisnici polica iskoristiti ugovorne opcije dinamički modelirana koristeći referentne stope (npr. tržišne stope), društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da su referentne stope određene dosljedno uz primjenu relevantne vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa radi izračuna tehničke pričuve.

### **Smjernica 2. – Interakcija mjera o dugoročnim jamstvima i izračuna dodatka za rizik**

- 1.10. Za potrebe izračunavanja dodatka za rizik u skladu s člankom 38. Delegirane uredbe, društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja primjenjuju prilagodbu za uravnoteženje, prilagodbu zbog volatilnosti, prijelaznu mjeru o nerizičnim kamatnim stopama ili prijelaznu mjeru o tehničkoj pričuvi trebaju pretpostaviti da referentno društvo ne primjenjuje niti jednu od tih mjera.

### **Smjernica 3. – Kombinacija prilagodbe za uravnoteženje i prijelazne mjere o tehničkoj pričuvi**

- 1.11. Kada društva za osiguranje i društva za reosiguranje primjenjuju korištenje i prilagodbe za uravnoteženje i prijelazne mjere o tehničkoj pričuvi na iste obveze osiguranja i reosiguranja, sukladno članku 77.b i članku 308.d Direktive Solventnost II, iznos spomenut u stavku 2. točki (a) članka 308.d Direktive Solventnost II treba izračunavati uz prilagodbu za uravnoteženje.

### **Smjernica 4. – Područje primjene prijelazne mjere na nerizične kamatne stope**

- 1.12. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju primjenjivati prijelaznu mjeru na nerizične kamatne stope na cjelokupne prihvatljive obveze.

---

<sup>3</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (SL L 12, 17. 01. 2015., str. 1.)

## **Odjeljak 2: Određivanje standardne formule MCR-a i SCR-a kada se koriste mjere o dugoročnim jamstvima**

### **Smjernica 5. – Interakcija prilagodbe zbog volatilnosti, prilagodbe za uravnoteženje i prijelazne mjere o nerizičnim kamatnim stopama i podmodula kamatnog rizika standardne formule SCR-a**

1.13. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja koriste prilagodbu zbog volatilnosti, prilagodba za uravnoteženje ili prijelaznu mjeru o nerizičnim kamatnim stopama trebaju osigurati da iznosi tih prilagodbi i prijelazna prilagodba spomenuta u članku 308.c Direktive Solventnost II ostanu nepromijenjeni nakon primjene udara na vremensku strukturu osnovne kamatne stope kako je opisano u člancima 166. i 167. Delegirane uredbe.

### **Smjernica 6. – Interakcija prilagodbe zbog volatilnosti i/ili prijelazne mjere o nerizičnim kamatnim stopama i podmodula rizika raspona standardne formule SCR-a**

1.14. Prilikom izračuna podmodula rizika raspona, društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja koriste prilagodbu zbog volatilnosti i/ili prijelaznu mjeru o nerizičnim kamatnim stopama trebaju osigurati da iznosi prilagodbe zbog volatilnosti i/ili prijelazna prilagodba spomenuta u članku 308.c Direktive Solventnost II ostanu nepromijenjeni nakon primjene stresova sukladno podmodulu rizika raspona kako je opisano u članku 176. stavku 1., članku 178. stavku 1. i članku 179. stavku 1. Delegirane uredbe.

### **Smjernica 7. – Interakcija prijelazne mjere o tehničkoj pričuvi i izračuna standardne formule SCR-a**

1.15. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja primjenjuju prijelaznu mjeru o tehničkoj pričuvi trebaju osigurati da iznos prijelaznog odbitka spomenut u članku 308.d stavku 1. Direktive Solventnost II ostane nepromijenjen u izračunima standardne formule SCR-a temeljenima na scenariju.

### **Smjernica 8. – Interakcija prijelazne mjere o tehničkoj pričuvi i potrebnog kapitala za operativni rizik standardne formule SCR-a**

1.16. Pri izračunavanju potrebnog kapitala za operativni rizik, društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja primjenjuju prijelaznu mjeru o tehničkoj pričuvi trebaju koristiti, za mjere volumena  $TP_{life}$ ,  $TP_{life-ul}$  i  $TP_{non-life}$  spomenute u članku 204. stavku 4. Delegirane uredbe, iznos tehničke pričuve prije primjene prijelazne mjere uz oduzimanje maksimuma između dodatka za rizik i iznosa prijelaznog odbitka.

1.17. Kada je iznos prijelaznog odbitka veći od dodatka za rizik, iznos prijelaznog odbitka koji premašuje dodatak za rizik treba raspodijeliti na  $TP_{life}$ ,  $TP_{life-ul}$  i  $TP_{non-life}$  sukladno doprinosu svake komponente ukupnom iznosu prijelaznog odbitka.

## **Smjernica 9. – Interakcija prijelazne mjere o tehničkoj pričuvi i izračuna MCR-a**

- 1.18. Prilikom izračunavanja linearnog minimalnog potrebnog kapitala, društva za osiguranje i društva za reosiguranje koja primjenjuju prijelaznu mjeru na tehničke pričuve trebaju koristiti, za mjere volumena  $TP_{(nl,s)}$ ,  $TP_{(life,1)}$ ,  $TP_{(life,2)}$ ,  $TP_{(life,3)}$  i  $TP_{(life,4)}$  spomenute u članku 250. stavku 1. i članku 251. stavku 1. Delegirane uredbe, tehničke pričuve prije primjene prijelazne mjere uz oduzimanje maksimuma između dodatka za rizik i iznosa prijelaznog odbitka.
- 1.19. Kada je iznos prijelaznog odbitka veći od dodatka za rizik, iznos prijelaznog odbitka koji premašuje dodatak za rizik treba raspodijeliti na  $TP_{(nl,s)}$ ,  $TP_{(life,1)}$ ,  $TP_{(life,2)}$ ,  $TP_{(life,3)}$  i  $TP_{(life,4)}$  sukladno doprinosu svake komponente ukupnom iznosu prijelaznog odbitka.

### **Sukladnost i pravila izvješćivanja**

- 1.20. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe o EIOPA-i. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o EIOPA-i, nadležna tijela i financijske institucije poduzimaju sve napore kako bi se uskladili sa smjernicama i preporukama.
- 1.21. Nadležna tijela koja su usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama morala bi ih uvrstiti u svoj regulatorni ili nadzorni okvir na primjeren način.
- 1.22. Nadležna tijela potvrđuju EIOPA-i pridržavaju li se ili namjeravaju li se pridržavati ovih smjernica, s razlozima nepridržavanja, u roku od dva mjeseca nakon izdavanja prevedenih verzija.
- 1.23. U slučaju da nadležna tijela ne podnesu odgovor u navedenom roku, smatrat će se da nisu usklađena s izvještavanjem te će kao takva biti prijavljena.

### **Završna odredba o pregledima**

- 1.24. Ove smjernice podliježu pregledu od strane EIOPA-e.