

Obecné pokyny k účelově vázaným fondům

Úvod

- 1.1. V souladu s článkem 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (dále jako „nařízení o zřízení orgánu EIOPA“)¹ orgán EIOPA navrhuje obecné pokyny k účelově vázaným fondům.
- 1.2. Obecné pokyny se týkají čl. 99 písm. b) a čl. 111 odst. 1 písm. h) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (dále jako „směrnice Solventnost II“)² a článků 80, 81, 216 a 217 prováděcích opatření³.
- 1.3. Tyto obecné pokyny jsou určeny orgánům dohledu podle směrnice Solventnost II.
- 1.4. Tyto obecné pokyny si kladou za cíl podpořit konzistentní přístup tím, že pomohou podnikům a orgánům dohledu:
 - (a) určit, zda položky kapitálu vykazují sníženou schopnost plně absorbovat ztráty při pokračování činnosti v důsledku jejich omezené převoditelnosti v rámci podniku s přihlédnutím k odlišným vnitrostátním, právním a produktovým rámcům v členských státech, které mohou vést ke vzniku účelově vázaných fondů, a s přihlédnutím k tomu, jak jsou tyto položky kapitálu vypočítány;
 - (b) pomocí identifikace aktiv a závazků souvisejících s položkami kapitálu s omezením určit, co patří mezi aktiva a závazky účelově vázaných fondů;
 - (c) vypočítat fiktivní solventnostní kapitálový požadavek pro každý účelově vázaný fond, pro nějž se solventnostní kapitálový požadavek vypočítává pomocí standardního vzorce nebo interního modelu;
 - (d) srovnat objem položek kapitálu s omezením v rámci účelově vázaného fondu s fiktivním solventnostním kapitálovým požadavkem účelově vázaného fondu;
 - (e) vypočítat solventnostní kapitálový požadavek u podniků, kde existuje jeden nebo více účelově vázaných fondů;
 - (f) v případě, kdy se solventnostní kapitálový požadavek vypočítá s využitím interního modelu, stanovit povahu podkladů, které jsou podniky povinny předložit orgánům dohledu k posouzení systému měření diverzifikačních efektů při zohlednění všech podstatných omezení diverzifikace, která vyplývají z existence účelově vázaných fondů.

¹ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48–83.

² Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1–155.

³ Úř. věst. L 12, 17.01.2015, s. 1–797.

- 1.5. Požadavek vypočítat fiktivní solventnostní kapitálový požadavek pro účelově vážený fond neznámá povinnost podniku udržovat objem kapitálu v účelově vázaném fondu stejný nebo vyšší než je fiktivní solventnostní kapitálový požadavek. Nicméně v případech, kdy je objem kapitálu v účelově vázaném fondu nižší než fiktivní solventnostní kapitálový požadavek, podnik nesplní požadavek na výši svého solventnostního kapitálového požadavku, ledaže by celková výše kapitálu v účelově vázaném fondu a v ostatních částech podniku dohromady kryla solventnostní kapitálový požadavek, a to po uplatnění limitů uvedených v článku 82 prováděcích opatření.
- 1.6. Tyto obecné pokyny, vyjma pokynů č. 1 až 5, se vztahují na řízení portfolií aktiv a závazků, které po schválení orgány dohledu podléhají vyrovnávací úpravě.
- 1.7. Pokud nejsou určité pojmy definovány v těchto obecných pokynech, mají význam definovaný v právních aktech uvedených v úvodu.
- 1.8. Tyto pokyny jsou platné od 1. dubna 2015.

Obecný pokyn č. 1 - Charakteristika a rozsah účelově vázaných fondů

- 1.9. Podniky by měly identifikovat účelově vázané fondy pomocí následujících charakteristik:
 - (a) vymežující charakteristikou účelově vázaného fondu je existence omezení vztahujícího se na aktiva ve vztahu k určitým závazkům z běžných činností, které by mohlo vést k omezení kapitálu při fungování podniku;
 - (b) účelové fondy mohou vzniknout tam, kde je součástí ujednání podíl na zisku, ale i tam, kde podíl na zisku není přiznán;
 - (c) zatímco účelově vázaná aktiva a závazky by měly tvořit identifikovatelnou jednotku způsobem stejným, jako by účelově vázaný fond byl samostatným podnikem, není nezbytné, aby byly tyto položky spravovány jako samostatná jednotka nebo aby tvořily samostatný dílčí fond v rámci vznikajícího účelově vázaného fondu;
 - (d) pokud příjmy či výnosy z aktiv v účelově vázaném fondu rovněž podléhají ujednání o účelově vázaném fondu, pak jsou podniky v kterékoliv okamžiku schopné je sledovat, tj. podniky jsou schopny identifikovat položky jako položky upravené ujednáním, na jehož základě došlo ke vzniku účelově vázaného fondu, nebo položky, které této dohodě podléhají.

Obecný pokyn č. 2 - Ujednání a produkty, které jsou obecně mimo rozsah působnosti účelově vázaných fondů

- 1.10. Při identifikaci účelově vázaných fondů by měly podniky na následující ujednání a produkty nahlížet jako na ty, které jsou obecně mimo rozsah působnosti účelově vázaných fondů:
 - (a) obvyklé produkty s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu, jak jsou uvedeny v čl. 132 odst. 3 směrnice Solventnost II;

- (b) obvyklé produkty s plněním vázaným na index, jak jsou uvedeny v čl. 132 odst. 3 směrnice Solventnost II;
- (c) rezervy, včetně technických rezerv a vyrovnávacích rezerv a rezerv vytvořených k účtům nebo ve finančních výkazech dle požadavků platných v rámci konkrétní jurisdikce, nejsou účelově vázanými fondy výhradně z podstaty jejich vytvoření v těchto finančních výkazech;
- (d) obvyklé zajišťovací aktivity za předpokladu, že jednotlivé smlouvy nedávají vzniknout omezením vztahujícím se na aktiva podniků;
- (e) krycí aktiva a podobná ujednání, která vznikla za účelem ochrany pojistníků pro případ likvidačního řízení, ať už se jedná o pojistníky podniku jako celku nebo samostatné části nebo skupiny pojistníků podniku, včetně aktiv uvedených v evidenci v souladu s čl. 275 písm. a) a čl. 276 směrnice Solventnost II (zvláštní evidence);
- (f) oddělení životního a neživotního pojištění v kompozitních pojišťovnách, které souběžně provádějí činnosti životního a neživotního nebo zdravotního pojištění, jak je uvedeno v člancích 73 a 74 směrnice Solventnost II, aniž by však byla opomíjena skutečnost, že účelově vázaný fond může i nadále vzniknout v rámci kterékoliv nebo obou částí kompozitní pojišťovny, a to v závislosti na povaze předmětné činnosti;
- (g) disponibilní bonusové fondy nejsou účelově vázané výhradně z podstaty, že se jedná o disponibilní bonusové fondy, ale mohou se jimi stát, pokud jsou vytvářeny v rámci účelově vázaného fondu;
- (h) převod portfolia do pojišťovny při reorganizaci podnikání v případech, kdy vydělení aktiv souvisejících se stávajícím podnikáním přijímající pojišťovny od aktiv převáděného portfolia nedává vzniknout účelově vázanému fondu, pokud bylo toto vydělení provedeno dle vnitrostátních předpisů k ochraně stávajícího podnikání z fondu, který se převádí pouze dočasně;
- (i) kvalifikační fondy, v nichž jsou pojistníci oprávněni se podílet na výnosu fondu způsobem uvedeným v dokumentaci pojistné smlouvy (obvykle minimální předem definované procento) a nemají žádný nárok na částky nepřiznané v souladu s takovým určeným mechanismem podílnictví na zisku. Částky přiznané pojistníkům jsou zahrnuty v technických rezervách. Částky, které nejsou přiznané pojistníkům, jsou v celém objemu převoditelné, mohou být vráceny akcionářům nebo jiným poskytovatelům kapitálu, lze je používat na absorbování ztrát, jakmile k nim dojde, nebo mohou, ale nemusí být použity ke zvýšení plnění vypláceného pojistníkům a mohou tak být součástí kapitálu, který nepodléhá omezení.

Obecný pokyn č. 3 - Omezení, na základě nichž vznikají účelově vázané fondy

1.11. Podniky by měly v rámci svého podnikání identifikovat povahu všech omezení vztahujících se na aktiva a kapitál a související smluvní závazky, pojistníky nebo rizika, pro která lze taková aktiva a kapitál použít.

1.12. S cílem identifikovat veškerá omezení, na základě nichž dochází ke vzniku účelově vázaného fondu, by měl podnik přinejmenším posoudit:

- (a) smluvní podmínky;
- (b) jakékoliv samostatné právní ujednání, které se použije společně s podmínkami pojistné smlouvy;
- (c) ustanovení zakládací smlouvy, stanov nebo jiného dokumentu, na základě nichž byl podnik zřízen či založen;
- (d) vnitrostátní legislativu nebo právní předpisy upravující návrh produktu nebo řízení vztahu mezi podniky a jejich pojistníky: účelově vázané fondy by vznikly v případě, kdy by podnik v důsledku právních předpisů na ochranu obecného zájmu v členském státě musel používat konkrétní aktiva výlučně pro účely konkrétní části jeho podnikání;
- (e) ustanovení unijního práva, ať už provedeného nebo přímo použitelného;
- (f) ujednání uvedená v nařízení soudu nebo jiného příslušného orgánu, která požadují vydělení aktiv nebo kapitálu či uvalují na aktiva či kapitál omezení s cílem chránit jednu nebo více skupin pojistníků.

1.13. Podniky by měly zohlednit všechna omezení vztahující se na aktiva a kapitál platná v okamžiku, kdy se solventnostní kapitálový požadavek vypočítává, bez ohledu na časové období, kdy se tato omezení při pokračování činnosti uplatní.

Obecný pokyn č. 4 - Rozsah nakládání s účelově vázanými fondy

1.14. Podniky by při identifikaci charakteristik a omezení, na jejichž základě dochází k nakládání s účelově vázanými fondy, měly minimálně srovnat úpravu v rámci svého podnikání s následujícími typy účelově vázaných fondů:

- (a) fond aktiv a závazků ve vztahu k aktivitám s podílem na zisku („se ziskem“), který se uplatní výlučně ke krytí ztrát vzniklých ve vztahu k určitým pojistníkům nebo v souvislosti s určitými riziky a který vykazuje následující základní rysy:
 - (i) pojistníci v účelově vázaném fondu mají odlišná práva oproti jinému pojištění upsanému podnikem;
 - (ii) v rámci tohoto fondu existují omezení používání aktiv a výnosu z těchto aktiv ve snaze dodržet závazky nebo uhradit ztráty vzniklé mimo fond;
 - (iii) obecně se přebytek aktiv nad závazky udržuje ve fondu a tento přebytek představuje kapitál s omezením, neboť jeho použití je omezeno dle bodu ii);
 - (iv) obecně v rámci účelově vázaného fondu dochází k výplatě podílu na zisku, přičemž pojistníci obdrží minimální podíl zisku vytvořeného ve fondu, který je rozdělen prostřednictvím dodatečného plnění nebo nižšího pojistného, přičemž

v relevantních případech může být akcionářům vyplaceno saldo tohoto zisku;

- (b) právně závazné ujednání nebo trust vytvořený ve prospěch pojistníků, kde v rámci dokumentace pojistné smlouvy nebo samostatně existuje dohoda, která stanoví, že nezávislému správci budou svěřeny určité výnosy nebo aktiva, či bude postupováno v souladu s právně závazným ujednáním nebo budou prostředky určeny k plnění pro určené pojistníky;
- (c) účelově vázané fondy, které zohledňují omezení u určitých aktiv nebo kapitálu, jak stanoví zakládací smlouva, stanovy nebo jiný dokument, na základě nichž byl podnik zřízen či založen;
- (d) účelově vázané fondy, které vznikají v reakci na dopady omezení a ujednání stanovené ve vnitrostátních právních předpisech;
- (e) ujednání, která spadají do působnosti unijního práva, včetně směrnice Solventnost II a prováděcích opatření:
 - (i) článek 304 směrnice Solventnost II, který zavádí požadavek účelové vázanosti u zaměstnaneckého penzijního pojištění a důchodových dávek. V důsledku toho je nutné tento typ účelově vázaného fondu zohlednit pro možnou úpravu kapitálu dle článků 80 a 81 prováděcích opatření. Avšak požadavek článku 217 prováděcích opatření, aby byl solventnostní kapitálový požadavek vypočítán jako součet fiktivních solventnostních kapitálových požadavků účelově vázaných fondů a zbylé části, se neuplatní, neboť článek 304 směrnice Solventnost II dovoluje zohlednit diverzifikační efekt za předpokladu, že zájmy pojistníků a oprávněných osob v jiných členských státech jsou chráněny;
 - (ii) článek 4 směrnice 2003/41/ES, který poskytuje členským státům možnost uplatnit určitá ustanovení této směrnice na zaměstnanecké penzijní pojištění pojišťoven, při dodržení požadavku účelové vázanosti u aktiv a závazků odpovídajících daným činnostem. Toto ustanovení se může týkat činností, které jsou tímto způsobem spravovány u podniků, jež ne získaly povolení dle článku 304 směrnice Solventnost II. V tomto případě se uplatní požadavky článků 81 a 217 prováděcích opatření. Až do 31. prosince 2019 čl. 308b odst. 15 směrnice Solventnost II stanoví přechodné opatření pro tyto činnosti a povoluje použití právních a správních předpisů přijatých členskými státy v souvislosti s příslušnými články směrnice 2002/83/ES.

1.15. Podniky by měly vzít na vědomí, že omezená převoditelnost aktiv a rozsah diverzifikace mezi přiděleným portfoliem vyrovnávací úpravy a zbytkem podniku znamená, že se na taková portfolia vyrovnávací úpravy použijí hodnocení, předpoklady a výpočty uvedené v člancích 81, 216, 217 a 234 prováděcích opatření. Pro portfolia vyrovnávací úpravy by podniky měly použít obecné pokyny č. 6 až 17.

Obecný pokyn č. 5 – Významnost

- 1.16. V případech, kdy není účelově vázaný fond významný, článek 81 prováděcích opatření povoluje podniku vyloučit celkový objem položek kapitálu s omezením z částky způsobilé ke krytí solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku. V tomto případě nejsou podniky v souladu s článkem 216 prováděcích opatření povinny vypočítat fiktivní solventnostní kapitálový požadavek účelově vázaného fondu. Podniky by však měly zahrnout aktiva a závazky nevýznamného účelově vázaného fondu do zbylé části podniku. Tyto aktiva a závazky budou zahrnuty do celkového výpočtu solventnostního kapitálového požadavku podniku.
- 1.17. Významnost účelově vázaného fondu by měly podniky vyhodnotit na základě posouzení:
- (a) rizik vzniklých z účelově vázaného fondu nebo krytých účelově vázaným fondem;
 - (b) aktiv a závazků v účelově vázaném fondu;
 - (c) výše kapitálu s omezením v účelově vázaném fondu, volatility těchto částek v průběhu času a podílu kapitálu s omezením na celkovém kapitálu;
 - (d) podílu požadavků na celková aktiva a kapitál podniku kladených ze strany účelově vázaného fondu, ať už samostatně nebo v kombinaci s jinými účelově vázanými fondy;
 - (e) možného dopadu účelově vázaného fondu na výpočet solventnostního kapitálového požadavku v důsledku omezeného prostoru pro diverzifikaci rizika.

Obecný pokyn č. 6 - Aktiva v účelově vázaném fondu

- 1.18. Jako aktiva v účelově vázaném fondu by podniky měly určit vymezená aktiva nebo skupiny aktiv a související toky hotovosti, které podléhají omezení dle ujednání, na jejichž základě vzniká účelově vázaný fond, jak popisuje obecný pokyn č. 3.

Obecný pokyn č. 7 - Závazky v účelově vázaném fondu

- 1.19. Podniky by měly identifikovat závazky v účelově vázaném fondu jako pouze ty závazky, které lze řádně přiřadit k pojistným smlouvám nebo rizikům krytým účelově vázaným fondem, nebo ty, u nichž lze použít aktivum s omezením. Při určování závazků účelově vázaného fondu v souvislosti s činnostmi s podílem na zisku by měly podniky na základě nejlepšího odhadu zahrnout i závazky plynoucí z budoucích nezaručených podílů na zisku, které podnik očekává, že vyplatí.
- 1.20. Podniky by měly zajistit, že ocenění závazků, včetně možných budoucích podílů na zisku, použité za účelem výpočtů souvisejících s účelově vázaným fondem, je stejné jako ocenění, které by bylo pro tyto závazky stanoveno v případě, že by nebyly zahrnuty do účelově vázaného fondu.

Obecný pokyn č. 8 - Budoucí převody akcionářům

- 1.21. Při použití čl. 80 odst. 2 prováděcích opatření by podnik měl nahlížet na budoucí převody akcionářům jako:
- (a) relevantní pouze v kontextu činností s podílem na zisku;
 - (b) vznikající v okamžiku, kdy jsou uznány odpovídající budoucí nezaručené podíly na zisku v rámci nejlepšího odhadu závazku;
 - (c) na součást přebytku aktiv nad závazky účelově vázaného fondu, nikoliv jako na závazky účelově vázaného fondu;
 - (d) zahrnující převody, které souvisí s ohlášenými bonusy, které již byly zahrnuty do zaručeného plnění, avšak u nichž odpovídající výplata akcionářům nebyla doposud z účelově vázaného fondu převedena.

Obecný pokyn č. 9 - Výpočet fiktivního solventnostního kapitálového požadavku účelově vázaného fondu: standardní vzorec

- 1.22. Podniky by při uplatňování metody popsané v článku 217 prováděcích opatření měly učinit následující kroky:
- (a) při používání metody výpočtu solventnostního kapitálového požadavku u aktiv a závazků účelově vázaného fondu za předpokladu, že by účelově vázaný fond byl samostatným podnikem, by podniky měly zahrnout i kapitálový požadavek na operační riziko a rovněž i všechny příslušné úpravy o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty;
 - (b) při sčítání kapitálových požadavků vyplývajících z nejhoršího scénáře pro podnik jako celek, a to za každý podmodul a rizikový modul s využitím postupu pro agregaci standardního vzorce stanoveného v článku 104 směrnice Solventnost II, podniky mohou uznat diverzifikaci rizik v rámci účelově vázaného fondu;
 - (c) kapitálový požadavek na úrovni každého účelově vázaného fondu by měl být vypočítán jako očištěný od účinku snižování rizik ze strany budoucích nezaručených podílů na zisku. Je-li vyplácen podíl na zisku, odhady kolísání sazeb budoucích bonusů by měly být realistické a řádně zohlednit dopad šoku na úrovni účelově vázaného fondu, včetně dopadu na hodnotu budoucích převodů akcionářům, a smluvní, právní a zákonné požadavky upravující mechanismy podílnictví na zisku;
 - (d) v případě, že v důsledku obousměrných scénářů bude rizikový požadavek pro nejhorší scénář negativní, a to dokonce i po zohlednění možného navýšení závazků v důsledku mechanismů podílnictví na zisku, což by tedy vedlo ke zvýšení primárního kapitálu v účelově vázaném fondu, bude požadavek stanoven jako nulový.

Obecný pokyn č. 10 - Výpočet fiktivního solventnostního kapitálového požadavku účelově vázaného fondu: interní model

- 1.23. K výpočtu fiktivního solventnostního kapitálového požadavku účelově vázaného fondu v souladu s čl. 81 odst. 1 písm. a) prováděcích opatření by měl podnik zajistit, aby:
- (a) interní model dokázal provést výpočet fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro každý účelově vázaný fond za předpokladu, že by každý účelově vázaný fond byl samostatným podnikem vykonávajícím pouze činnosti zahrnuté v daném účelově vázaném fondu;
 - (b) výpočet každého fiktivního solventnostního kapitálového požadavku byl konzistentní s výpočtem fiktivního solventnostního kapitálového požadavku za podnik jako celek;
 - (c) techniky snižování rizika a budoucí opatření vedení zohledněné při výpočtu fiktivního solventnostního kapitálového požadavku každého účelově vázaného fondu byly konzistentní s technikami snižování rizika a budoucími opatřeními vedení zohledněnými u činností podléhajících tvorbě účelově vázaných fondů při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku za podnik jako celek a s obecným pokynem č. 9;
 - (d) metody a předpoklady použité při výpočtu fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro účely každého účelově vázaného fondu byly konzistentní s těmi, které byly použity u stejných typů aktiv, závazků a rizik při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku za podnik jako celek;
 - (e) se používaly techniky snižování rizika, budoucí opatření vedení, metody nebo předpoklady k výpočtu fiktivního solventnostního kapitálového požadavku odlišné od těch, které byly použity při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku za podnik jako celek, pouze je-li to nezbytné k výpočtu fiktivního solventnostního kapitálového požadavku v souladu s předpisy a odůvodnění rozdílů je zdokumentováno.

Obecný pokyn č. 11 - Určení, zda kapitál s omezením v účelově vázaném fondu je vyšší než fiktivní solventnostní kapitálový požadavek: standardní vzorec a interní model

- 1.24. Podniky by měly srovnat výši položek kapitálu s omezením v rámci účelově vázaného fondu s fiktivním solventnostním kapitálovým požadavkem vypočteným dle obecných pokynů č. 9 a 10.
- 1.25. Smyslem úpravy požadované dle čl. 81 odst. 2 prováděcích opatření je, aby na krytí solventnostního kapitálového požadavku podniku jako celku a na krytí minimálního kapitálového požadavku přispívala pouze výše kapitálu rovna fiktivnímu solventnostnímu kapitálovému požadavku.

1.26. Pokud je výše kapitálu v účelově vázaném fondu stejná nebo nižší než fiktivní solventností kapitálový požadavek účelově vázaného fondu, podniky by neměly provádět žádné úpravy kapitálu, neboť neexistuje žádný přebytek položek kapitálu s omezením nad fiktivním solventnostním kapitálovým požadavkem. V takovém případě je veškerý kapitál v účelově vázaném fondu k dispozici ke splnění solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku.

Obecný pokyn č. 12 - Výpočet solventnostního kapitálového požadavku podniku jako celku při existenci účelově vázaných fondů: standardní vzorec

1.27. Při výpočtu samostatného fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbylou část podniku by měly podniky nahlížet na aktiva a závazky zbylé části podniku, jako by byly samostatným podnikem, a použít obecný pokyn č. 9.

1.28. Aniž je dotčen čl. 227 odst. 2 prováděcích opatření, podniky by při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku jako součtu fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro každý účelově vázaný fond a pro zbylou část podniku neměly zohlednit žádné výhody z diverzifikace mezi účelově vázanými fondy nebo mezi účelově vázanými fondy a zbylou částí podniku.

1.29. Podniky by měly změnit všechny záporné fiktivní solventnostní kapitálové požadavky na nulu, než je sečtou s kladnými fiktivními solventnostními kapitálovými požadavky účelově vázaných fondů a zbylé části podniku.

Obecný pokyn č. 13 - Výpočet solventnostního kapitálového požadavku podniku jako celku při existenci účelově vázaných fondů: interní model

1.30. V souladu s čl. 234 písm. b) bodem ii) prováděcích opatření by měly podniky, které používají interní model, zajistit, aby:

- (a) zvážily způsob, jakým se vypočítá fiktivní solventnostní kapitálový požadavek každého účelově vázaného fondu;
- (b) zvážily, jak systém měření diverzifikačních efektů zohledňuje veškerá omezení diverzifikace, která vyplývají z existence účelově vázaných fondů;
a
- (c) předložily podklady a informace orgánům dohledu v následujících záležitostech:
 - (i) povaha pojišťovací činnosti v rámci každého účelově vázaného fondu a do jaké míry se shoduje nebo liší od činností prováděných v rámci jiných účelově vázaných fondů a ve zbylé části podniku;
 - (ii) stupeň korelace rizik souvisejících s těmito druhy pojištění;
 - (iii) historické údaje prokazující existenci ztrát, které ovlivnily odlišné části podnikání;
 - (iv) zdůvodnění a povaha omezení dopadajících na každý příslušný účelově vázaný fond;

- (v) objasnění zdroje diverzifikace při zohlednění těchto omezení a identifikace hlavních proměnných, z nichž se odvozují závislosti;
- (vi) analýza nelineární závislosti a jakékoliv významné nedostatečné diverzifikace za mimořádných okolností;
- (vii) rozsah, v jakém údaje poskytnuté dle bodů i) až vi) podporují pozorované diverzifikační efekty mezi účelově vázanými fondy navzájem nebo mezi účelově vázanými fondy a zbylou částí podniku.

1.31. V souladu s čl. 234 písm. b) bodem ii) prováděcích opatření by orgány dohledu měly posoudit:

- (a) způsob, jakým je vypočítán fiktivní solventnostní kapitálový požadavek a jak jsou v interním modelu zohledněny výhody z diverzifikace;
- (b) zda jsou předpoklady, na nichž byl systém používán k měření diverzifikačních efektů, podloženy empiricky s přihlédnutím k položkám uvedeným v odstavci 1.30 písm. c).

Obecný pokyn č. 14 - Použití metody výpočtu na podobné účelově vázané fondy

1.32. Pokud si podnik přeje použít stejnou metodu výpočtu pro několik účelově vázaných fondů, které vykazují podobné charakteristiky, měl by ke spokojenosti orgánu dohledu prokázat, že metoda přináší dostatečně přesné výsledky u každého z podobných účelově vázaných fondů.

Obecný pokyn č. 15 - Průběžná kontrola: opatření přijatá podnikem, který používá interní model

1.33. V případě, že dojde ke změně okolností, která ovlivní přesnost podkladů nebo informací poskytnutých dle obecného pokynu č. 13 a která může mít vliv na posouzení ze strany orgánu dohledu, zda je snížení diverzifikace dostatečně promítnuto do výsledků interního modelu podniku, podniky by měly určit, zda je třeba provést změnu interního modelu v souladu s koncepcí změny interního modelu. Podniky by měly orgánům dohledu hlásit všechny následné menší změny v rámci čtvrtletního vykazování menších změn. Podniky by měly orgánům dohledu předložit žádost o schválení změn klasifikovaných jako větší dle koncepce změny interního modelu.

Obecný pokyn č. 16 - Průběžná kontrola: opatření pro interní model přijatá orgány dohledu

1.34. Orgány dohledu by měly stanovit postupy přezkoumání informací poskytnutých podniky ohledně změn průběžné schopnosti interního modelu poskytovat výsledky, které řádně zobrazují diverzifikaci mezi příslušnými účelově vázanými fondy navzájem nebo mezi účelově vázanými fondy a zbylou částí podniku, na kterou se uplatňuje.

Obecný pokyn č. 17 - Vykazování rozdělení solventnostního kapitálového požadavku dle rizikových modulů u podniků s účelově vázanými fondy nebo portfolii vyrovnávací úpravy

1.35. Při výpočtu rozdělení solventnostního kapitálového požadavku dle rizikových modulů pro účely vykazování v souladu s čl. 311 odst. 2 písm. a) prováděcích opatření a zveřejňování v souladu s čl. 297 odst. 2 písm. b) prováděcích opatření by měly podniky používající standardní vzorec identifikovat efekty nediverzifikace. Za tímto účelem by podniky měly k jednotlivým rizikovým modulům přiřadit rozdíl mezi součtem fiktivních solventnostních kapitálových požadavků vypočítaných v souladu s článkem 217 prováděcích opatření a solventnostním kapitálovým požadavkem podniku za předpokladu, jako by nedošlo ke ztrátě diverzifikace. Při výpočtu tohoto rozdílu smí podniky použít jedno ze zjednodušení uvedených v technické příloze. Použitý přístup by měl být v čase konzistentní.

Dodržování předpisů a pravidla výkaznictví

1.36. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o zřízení orgánu EIOPA. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o zřízení orgánu EIOPA příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny a doporučeními řídily.

1.37. Příslušné orgány, které se těmito obecnými pokyny řídí nebo se jimi hodlají řídit, by je měly vhodným způsobem začlenit do svého rámce regulace či dohledu.

1.38. Do dvou měsíců od vydání pokynů v národním jazyce příslušné orgány sdělí orgánu EIOPA, zda se pokyny řídí nebo hodlají řídit, jakož i odůvodnění v případě, že se pokyny řídit nebudou.

1.39. Pokud příslušné orgány v řádné lhůtě uvedenou informaci neposkytnou, bude se mít za to, že nedodržují povinnost podávat zprávy, a tato skutečnost bude zveřejněna.

Závěrečné ustanovení o přezkoumání

1.40. Tyto obecné pokyny přezkoumává orgán EIOPA.

Technická příloha - Zjednodušení výpočtu solventnostního kapitálového požadavku za předpokladu, že by neexistovala žádná ztráta diverzifikace (obecný pokyn č. 17)

Zjednodušení 1 (přímý součet na úrovni podmodulu)

1.41. Solventnostní kapitálový požadavek se za předpokladu, že by neexistovala žádná ztráta diverzifikace, vypočítá následovně:

- (a) pro každý podmodul životního upisovacího, neživotního upisovacího, zdravotního upisovacího, tržního rizika a rizika selhání protistrany se (hrubý) kapitálový požadavek subjektu vypočítá jako součet (hrubých) kapitálových požadavků u všech účelově vázaných fondů a zbylé části;
- (b) kapitálové požadavky subjektu u modulů životního upisovacího, neživotního upisovacího, zdravotního upisovacího, tržního rizika a rizika selhání protistrany se vypočítají jako součet výsledků za výše stanovené podmoduly pomocí příslušných korelačních matic;
- (c) kapitálový požadavek subjektu u operačního rizika a nehmotného majetku se vypočítá jako součet kapitálových požadavků u všech účelově vázaných fondů a zbylé části;
- (d) úprava o schopnost technických rezerv a odložených daňových povinností absorbovat ztráty se vypočítá jako součet těchto úprav ve všech účelově vázaných fondech a zbylé části;
- (e) solventnostní kapitálový požadavek za předpokladu, že by neexistovala žádná ztráta diverzifikace, se stanoví pomocí obvyklého vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku (jak jej definuje článek 103 směrnice Solventnost II), do nějž se dosadí všechny číselné hodnoty vypočtené výše.

Zjednodušení 2 (přímý součet na úrovni modulu)

1.42. Solventnostní kapitálový požadavek se za předpokladu, že by neexistovala žádná ztráta diverzifikace, vypočítá následovně:

- (a) pro každý modul rizika (životního upisovacího, neživotního upisovacího, zdravotního upisovacího, tržního rizika a rizika selhání protistrany) se (hrubý) kapitálový požadavek subjektu vypočítá jako součet (hrubých) kapitálových požadavků u všech účelově vázaných fondů a zbylé části;
- (b) kapitálový požadavek subjektu u operačního rizika a nehmotného majetku se vypočítá jako součet kapitálových požadavků u všech účelově vázaných fondů a zbylé části;
- (c) úprava o schopnost technických rezerv a odložených daňových povinností absorbovat ztráty se vypočítá jako součet těchto úprav ve všech účelově vázaných fondech a zbylé části;
- (d) solventnostní kapitálový požadavek za předpokladu, že by neexistovala žádná ztráta diverzifikace, se stanoví pomocí obvyklého vzorce

pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku (jak jej definuje článek 103 směrnice Solventnost II), do nějž se dosadí všechny číselné hodnoty vypočtené výše.