

Usmernenia k oddelene spravovaným fondom

Úvod

- 1.1. V súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)¹, orgán EIOPA vypracúva usmernenia k oddelene spravovaným fondom.
- 1.2. Usmernenia súvisia s článkom 99 písm. b) a článkom 111 ods. 1 písm. h) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „Solventnosť II“)², ako aj s článkami 80, 81, 216 a 217 vykonávacích opatrení³.
- 1.3. Tieto usmernenia sú určené pre orgány dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4. Cieľom týchto usmernení je podporiť konzistentný prístup poskytovaním pomoci podnikom a orgánom dohľadu pri:
 - a) určovaní, či akékoľvek položky vlastných zdrojov majú zníženú schopnosť plne absorbovať straty pri pokračovaní v činnosti podniku v dôsledku svojej nedostatočnej prevoditeľnosti v rámci podniku s ohľadom na rôzne vnútroštátne, právne a produktové rámce v členských štátoch, ktoré môžu viesť k vytvoreniu oddelene spravovaných fondov, a s ohľadom na spôsob výpočtu týchto položiek vlastných zdrojov;
 - b) určovaní, z čoho pozostávajú aktíva a záväzky oddelene spravovaných fondov prostredníctvom určenia aktív a záväzkov súvisiacich s akýmikoľvek obmedzenými položkami vlastných zdrojov;
 - c) výpočte hypotetickej kapitálovej požiadavky na solventnosť (ďalej len „SCR“) pre každý oddelene spravovaný fond, v ktorom sa SCR počíta pomocou štandardného vzorca alebo použitím vnútorného modelu;
 - d) porovnaní množstva obmedzených položiek vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu s hypotetickou SCR oddelene spravovaného fondu;
 - e) výpočte SCR vykonávanom podnikmi, v prípade, že existuje jeden alebo viac oddelene spravovaných fondov;
 - f) v prípade, že SCR sa počíta pomocou vnútorného modelu, povahy dôkazov, ktoré podniky majú poskytnúť orgánom dohľadu s cieľom posúdiť systém na meranie vplyvov diverzifikácie, pričom sa zohľadnia akékoľvek významné obmedzenia diverzifikácie, ktoré vyplývajú z existencie oddelene spravovaných fondov.
- 1.5. Požiadavka na výpočet hypotetickej SCR s ohľadom na oddelene spravovaný fond si nevyžaduje, aby podniky uchovávali výšku vlastných zdrojov v rámci

¹ Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48 – 83.

² Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1 – 155.

³ Ú. v. EÚ L 12, 17.01.2015, s. 1 – 797.

oddelene spravovaného fondu, ktorá je rovná alebo väčšia ako je hypotetická SCR. Ak je však výška vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu menšia než hypotetická SCR, podnik nebude v súlade so svojou SCR, pokiaľ celková výška vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu a v rámci zvyšných častí podniku spolu nebude dostatočná na pokrytie tejto SCR po uplatnení limitov stanovených v článku 82 vykonávacích opatrení.

- 1.6. Tieto usmernenia, s výnimkou usmernení 1 až 5, sú príslušné pre posudzovanie portfólií aktív a záväzkov, na ktoré sa následne po schválení orgánmi dohľadu uplatňuje párovacia korekcia.
- 1.7. Pokiaľ nie sú pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.
- 1.8. Usmernenia sa uplatňujú od 1. apríla 2015.

Usmernenie 1 – Charakteristiky a rozsah oddelene spravovaných fondov

- 1.9. Podniky majú identifikovať oddelene spravované fondy s ohľadom na tieto charakteristiky:
 - a) existencia obmedzenia aktív v súvislosti s určitými záväzkami za predpokladu pokračovania v činnosti, ktorá by viedla k vytvoreniu obmedzených vlastných zdrojov v rámci činnosti podniku, je kľúčová charakteristika oddelene spravovaného fondu;
 - b) oddelene spravované fondy sa môžu vytvoriť v prípade, keď podiel na zisku tvorí časť mechanizmu, ale aj keď podiel na zisku neexistuje;
 - c) zatiaľ čo oddelene spravované aktíva a záväzky by mali tvoriť identifikovateľnú jednotku tak, ako keby bol oddelene spravovaný fond samostatným podnikom, na vytvorenie oddelene spravovaného fondu nie je potrebné, aby tieto položky boli spravované spoločne ako osobitná jednotka, ani aby sa vytvoril osobitný podfond;
 - d) pokiaľ výnosy z aktív v oddelene spravovanom fonde takisto podliehajú mechanizmu oddelene spravovaného fondu, podniky sú schopné ich kedykoľvek vysledovať, t. j. podniky sú schopné identifikovať položky, ako podliehajúce alebo patriace do mechanizmu, ktorým sa vytvoril oddelene spravovaný fond.

Usmernenie 2 – Mechanizmy a produkty, ktoré vo všeobecnosti nepatria do rozsahu oddelene spravovaných fondov

- 1.10. V procese identifikácie oddelene spravovaných fondov majú za mechanizmy a produkty, ktoré vo všeobecnosti nepatria do rozsahu oddelene spravovaných fondov, podniky považovať tieto mechanizmy a produkty:
 - a) tradičné produkty viazané na podiely, ako sa na ne odkazuje v článku 132 ods. 3 smernice Solventnosť II;
 - b) tradičné produkty viazané na indexy, ako sa na ne odkazuje v článku 132 ods. 3 smernice Solventnosť II;

- c) rezervy, vrátane technických rezerv a vyrovnávacích rezerv a rezerv uvedených v účtovných závierkach alebo finančných výkazoch pripravených v súlade s požiadavkami, ktoré sa uplatňujú v konkrétnej jurisdikcii, nie sú oddelene spravované fondy výhradne na základe toho, že sú vytvorené v týchto finančných výkazoch;
- d) tradičné činnosti zaistovania za predpokladu, že jednotlivé zmluvy nevedú k vytvoreniu obmedzení aktív podnikov;
- e) krycie aktíva a podobné mechanizmy, ktoré sa zavádzajú na ochranu poistníkov v prípade likvidácie, buď pre poistníkov podniku ako celku, alebo pre osobitné oddelenia alebo skupiny poistníkov podniku vrátane aktív identifikovaných v evidencii v súlade s článkom 275 písm. a) a článkom 276 smernice Solventnosť II (osobitná evidencia);
- f) oddelenie činností životného a neživotného poistenia v univerzálnych podnikoch, ktoré vykonávajú súčasne činnosti životného aj neživotného alebo zdravotného poistenia stanovené v článkoch 73 a 74 smernice Solventnosť II, pričom sa nezabúda na skutočnosť, že oddelene spravovaný fond sa môže vytvoriť v rámci jednej alebo oboch zložiek univerzálnych podnikov, a to v závislosti od povahy podkladovej činnosti;
- g) prebytočné zdroje nie sú oddelene spravovanými fondmi len na základe toho, že sú prebytočné, ale mohli by byť, pokiaľ by boli vytvorené v oddelene spravovanom fonde;
- h) prevod portfólia na podnik počas reorganizácie činností, pri ktorom oddelenie aktív s ohľadom na existujúce činnosti prijímajúceho podniku od aktív z prevedeného portfólia nepredstavuje oddelene spravovaný fond, ak sa toto oddelenie uskutočnilo podľa vnútroštátnych právnych predpisov s cieľom ochrániť existujúce činnosti pred fondom, ktorý sa prevádza iba dočasne;
- i) fondy so skúsenosťami, kde poistníci majú nárok na delenie sa o skúsenosti vo fonde spôsobom, typicky minimálnym vopred stanoveným percentuálnym podielom, stanoveným v dokumentoch týkajúcich sa koncepcie, pričom nemajú žiadne práva na akúkoľvek sumu, ktorá nebola pridelená v súlade s týmto konkrétnym mechanizmom podielu na zisku. Sumy pridelené poistníkom sú zahrnuté v technických rezervách. Sumy, ktoré neboli pridelené poistníkom, sú plne prevoditeľné, môžu sa vrátiť akcionárom alebo iným poskytovateľom kapitálu, môžu sa použiť na absorbovanie strát v prípadoch, keď vzniknú a môžu sa použiť, ale nevyžaduje sa to, na zvýšenie plnenia poistníkom, a môžu teda tvoriť časť vlastných zdrojov, na ktorú sa nevzťahuje obmedzenie.

Usmernenie 3 – Obmedzenia, v dôsledku ktorých sa vytvárajú oddelene spravované fondy

- 1.11. Podniky majú určiť povahu akýchkoľvek obmedzení, ktoré ovplyvňujú aktíva a vlastné zdroje v rámci ich činností a súvisiace záväzky vzhľadom na zmluvy, poisťníkov alebo riziká, na ktoré sa takéto aktíva a vlastné zdroje môžu použiť.
- 1.12. V záujme identifikácie akýchkoľvek týchto obmedzení, v dôsledku ktorých sa vytvára oddelene spravovaný fond, podniky majú posúdiť minimálne:
- a) zmluvné podmienky;
 - b) akýkoľvek osobitný právny mechanizmus, ktorý sa uplatňuje okrem podmienok koncepcie;
 - c) ustanovenia v článkoch, stanovách alebo inom dokumente, následkom ktorých dochádza k vytvoreniu alebo organizácii podniku;
 - d) vnútroštátne právne predpisy alebo nariadenia s ohľadom na návrh produktu alebo udržiavanie vzťahu medzi podnikmi a ich poisťníkmi: oddelene spravované fondy by sa vytvorili v prípade, v ktorom v dôsledku právnych ustanovení na ochranu všeobecného záujmu v členskom štáte, podnik musí uplatniť konkrétne aktíva len na účely konkrétnej časti svojich činností;
 - e) ustanovenia práva Európskej únie, či už sú transponované alebo priamo uplatniteľné;
 - f) mechanizmy špecifikované v príkaze súdu alebo iným príslušným orgánom, ktorý požaduje oddelenie alebo obmedzenia aktív alebo vlastných zdrojov v záujme ochrany jednej alebo viacerých skupín poisťníkov.
- 1.13. Podniky majú zohľadniť všetky obmedzenia ovplyvňujúce aktíva a vlastné zdroje existujúce v čase, keď sa počíta SCR bez ohľadu na obdobie, na ktoré sa tieto obmedzenia uplatňujú za predpokladu pokračovania v činnosti.

Usmernenie 4 – Rozsah nakladania s oddelene spravovanými fondmi

- 1.14. Podniky určujúce charakteristiky a obmedzenia, v dôsledku ktorých dochádza k nakladaniu s oddelene spravovanými fondmi, majú porovnať minimálne mechanizmy v rámci svojich činností s týmito typmi oddelene spravovaných fondov:
- a) Fond aktív a záväzkov s ohľadom na činnosti s podielom na zisku (so ziskom), ktorý je k dispozícii len na pokrytie strát vzniknutých v súvislosti s určitými poisťníkmi alebo v súvislosti s konkrétnymi rizikami a v prípade, že má tieto kľúčové vlastnosti:
 - i) poisťníkom podnik v rámci oddelene spravovaného fondu pripísal iné práva v porovnaní s ostatnými činnosťami;

- ii) v rámci tohto fondu existujú obmedzenia týkajúce sa použitia aktív a výnosu z týchto aktív s cieľom splniť záväzky alebo pokryť straty vznikajúce mimo fondu;
 - iii) v rámci fondu sa všeobecne udržiava prebytok aktív nad záväzkami, pričom tento prebytok predstavuje obmedzené vlastné zdroje, keďže jeho použitie podlieha obmedzeniam, na ktoré sa odkazuje v bode ii);
 - iv) v rámci oddelene spravovaného fondu všeobecne existuje podiel na zisku, pričom poisťníci dostávajú minimálnu časť zo ziskov vytvorených vo fonde, ktoré sa rozdeľujú prostredníctvom dodatočných plnení alebo nižšieho poisťného, a pokiaľ je to relevantné, akcionári môžu následne dostať zostatok z týchto ziskov;
- b) Právne záväzný mechanizmus alebo trust vytvorený v záujme poisťníkov, kde si v rámci dokumentov týkajúcich sa koncepcie alebo mimo nich dohoda vyžaduje, aby sa určité výnosy alebo aktíva uložili v truste alebo podliehali právne záväznému mechanizmu alebo poplatkom v záujme určených poisťníkov;
 - c) oddelene spravované fondy, ktoré odrážajú obmedzenia určitých aktív alebo vlastných zdrojov, ako je to stanovené v článkoch, stanovách alebo inom dokumente, prostredníctvom ktorých dochádza k vytvoreniu alebo organizácii podniku;
 - d) oddelene spravované fondy, ktoré sa vytvárajú tak, aby zodpovedali vplyvu obmedzení alebo mechanizmov stanovenému vo vnútroštátnom práve;
 - e) mechanizmy patriace do rozsahu pôsobnosti práva Európskej únie vrátane smernice Solventnosť II a vykonávacích opatrení:
 - i) Článok 304 smernice Solventnosť II, ktorým sa zavádza požiadavka na oddelenie, pokiaľ ide o zamestnanecké dôchodkové zabezpečenie a dôchodkové dávky. V dôsledku toho sa musí posúdiť, či je tento typ oddelene spravovaného fondu vhodný pre potenciálnu korekciu vlastných zdrojov v súlade s článkami 80 a 81 vykonávacích opatrení. Požiadavka na výpočet SCR ako súčet hypotetických SCR pre oddelene spravované fondy a zvyšnú časť uvedenú v článku 217 vykonávacích opatrení sa však neuplatňuje, keďže v článku 304 smernice Solventnosť II sa umožňuje uznanie vplyvov diverzifikácie za predpokladu, že záujmy poisťníkov a príjemcov v iných členských štátoch sú chránené;
 - ii) V článku 4 smernice 2003/41/ES sa uvádza možnosť, aby členské štáty uplatnili niektoré ustanovenia tejto smernice na oblasť pôsobenia zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia poisťovní podliehajúcu požiadavke na oddelenie, ktorá sa uplatňuje na aktíva a záväzky. Toto ustanovenie môže byť relevantné, pokiaľ ide

o činnosti takto vykonávané pre podniky, ktoré nezískali povolenie podľa článku 304 smernice Solventnosť II. V tomto prípade sa uplatňujú požiadavky uvedené v článkoch 81 a 217 vykonávacích opatrení. Do 31. decembra 2019 sa v článku 308b ods. 15 smernice Solventnosť II uvádza prechodné opatrenie pre túto činnosť umožňujúcu použitie zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení prijatých členskými štátmi, ktoré sa týkajú príslušných článkov smernice 2002/83/ES.

- 1.15. Podniky majú uznať, že znížená prevoditeľnosť aktív a rozsah diverzifikácie medzi vyhradeným portfóliom párovacej korekcie a zvyškom podniku znamená, že posudky, predpoklady a výpočty stanovené v článkoch 81, 216, 217 a 234 vykonávacích opatrení sa uplatňujú na takéto portfóliá párovacej korekcie. Podniky majú uplatňovať usmernenia 6 až 17, keď sa vyskytnú portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia.

Usmernenie 5 – Závažnosť

- 1.16. Ak oddelene spravovaný fond nie je významný, článkom 81 vykonávacích opatrení sa podnikom umožňuje nezahrnúť celkovú výšku obmedzených položiek vlastných zdrojov do sumy použiteľnej na krytie SCR a minimálnej kapitálovej požiadavky (ďalej len „MCR“). V tomto prípade v súlade s článkom 216 vykonávacích opatrení, sa od podnikov nevyžaduje, aby počítali hypotetickú SCR pre oddelene spravovaný fond. Podniky však majú zahrnúť aktíva a záväzky nevýznamných oddelene spravovaných fondov do rámca zvyšnej časti podniku. Tieto aktíva a záväzky budú tvoriť časť výpočtu celkovej SCR podniku.

- 1.17. Podniky majú zvážiť význam oddelene spravovaného fondu posúdením:

- a) rizík vyplývajúcich z oddelene spravovaného fondu alebo ním krytých;
- b) aktív a záväzkov v rámci oddelene spravovaného fondu;
- c) výšky obmedzených vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu, volatility týchto súm v priebehu času a podiel celkovej výšky vlastných zdrojov, ktorú predstavujú obmedzené vlastné zdroje;
- d) podielu podniku na celkovej výške aktív a kapitálových požiadavkách, ktorý predstavuje oddelene spravovaný fond samostatne alebo v kombinácii s inými oddelene spravovanými fondmi;
- e) pravdepodobného vplyvu oddelene spravovaného fondu na výpočet SCR v dôsledku zníženého rozsahu diverzifikácie rizík.

Usmernenie 6 – Aktíva v oddelene spravovanom fonde

- 1.18. Podniky majú identifikovať aktíva v oddelene spravovanom fonde ako zahŕňajúce akékoľvek špecifikované aktíva alebo skupiny aktív a akékoľvek súvisiace peňažné toky, ktoré sú obmedzené mechanizmami, prostredníctvom ktorých sa vytvára oddelene spravovaný fond, ako je to opísané v usmernení 3.

Usmernenie 7 – Závazky v oddelene spravovanom fonde

- 1.19. Podniky majú identifikovať záväzky v oddelene spravovanom fonde ako zahrňajúce iba tie záväzky, ktoré možno riadne pripísať koncepciám alebo rizikám krytým z oddelene spravovaného fondu, alebo tie na ktoré sa môžu použiť aktíva, na ktoré sa vzťahuje obmedzenie. Pri určovaní záväzkov oddelene spravovaného fondu s ohľadom na činnosti s podielom na zisku, podniky majú v rámci najlepšieho odhadu záväzku uviesť akékoľvek budúce dobrovoľné plnenia, ktoré podnik plánuje vyplácať.
- 1.20. Podniky majú zabezpečiť, aby bolo oceňovanie záväzkov, ak je to vhodné, vrátane budúcich dobrovoľných plnení používaných na účely výpočtov oddelene spravovaného fondu, rovnaké ako oceňovanie, ktoré by bolo odvodené pre tieto záväzky, keby neboli zahrnuté v oddelene spravovanom fonde.

Usmernenie 8 – Budúce prevody akcionárov

- 1.21. Pri uplatňovaní článku 80 ods. 2 vykonávacích opatrení majú podniky zväžiť budúce prevody, ktoré možno pripísať akcionárom ako:
- a) relevantné iba v kontexte činností s podielom na zisku;
 - b) vznikajúce v momente, keď sa vykazujú zodpovedajúce budúce dobrovoľné plnenia v rámci najlepšieho odhadu záväzku;
 - c) súčasť prebytku aktív nad záväzkami oddelene spravovaného fondu, nie ako záväzok oddelene spravovaného fondu;
 - d) zahrňajúce prevody súvisiace s vykázanými bonusmi, ktoré sú už zahrnuté v garantovaných plneniach, kde však zodpovedajúce rozdelenie prostriedkov z oddelene spravovaného fondu doposiaľ nebolo prevedené akcionárom.

Usmernenie 9 – Výpočet hypotetickej SCR oddelene spravovaného fondu: štandardný vzorec

- 1.22. Podniky majú pri uplatňovaní metodiky stanovenej v článku 217 vykonávacích opatrení vykonať tieto kroky:
- a) počas uplatňovania metodiky výpočtu SCR na aktíva a záväzky v rámci oddelene spravovaného fondu za predpokladu, že oddelene spravovaný fond predstavuje samostatný podnik, majú podniky zahrnúť kapitálovú požiadavku na operačné riziko, ako aj akékoľvek príslušné korekcie pre kapacitu absorbovania strát technických rezerv a odložených daní;
 - b) počas agregácie kapitálových požiadaviek v prípade najhoršieho scenára pre podnik ako celok pre každý podmodul a rizikový modul použitím postupu agregácie štandardného vzorca, ktorý je stanovený v článku 104 smernice Solventnosť II, podniky môžu vykázať diverzifikáciu rizík v rámci oddelene spravovaného fondu;

- c) kapitálová požiadavka na úrovni každého oddelene spravovaného fondu sa má vypočítať bez účinku zmierňovania akýchkoľvek budúcich dobrovoľných plnení. Ak existuje podiel na zisku, predpoklady týkajúce sa zmeny budúcich bonusových úrokových sadzieb majú byť realistické a majú riadne zohľadniť vplyv šoku na úrovni oddelene spravovaného fondu vrátane vplyvu na hodnotu budúcich prevodov, ktoré možno pripísať akcionárom, a aj zmluvné, právne alebo zákonné požiadavky, ktorými sa riadi mechanizmus podielu na zisku;
- d) ak v dôsledku dvojsmerných scenárov krytie rizika v prípade najhoršieho scenára dosahuje zápornú hodnotu, dokonca aj po zohľadnení akýchkoľvek zvýšení záväzkov v dôsledku mechanizmov podielu na zisku, a preto by viedol k zvýšeniu základných vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu, potom krytie má byť nastavené na nulu.

Usmernenie 10 – Výpočet hypotetickej SCR oddelene spravovaného fondu: vnútorný model

1.23. S cieľom vypočítať hypotetickú SCR pre oddelene spravovaný fond v súlade s článkom 81 ods. 1 písm. a) vykonávacích opatrení, podniky majú zabezpečiť, aby:

- a) pomocou vnútorného modelu bolo možné uskutočniť výpočet hypotetickej SCR pre každý oddelene spravovaný fond, akoby bol každý oddelene spravovaný fond samostatným podnikom vykonávajúcim iba činnosti zahrnuté v uvedenom oddelene spravovanom fonde;
- b) výpočet každej hypotetickej SCR bol v súlade s výpočtom SCR pre podnik ako celok;
- c) techniky zmierňovania rizika a budúce opatrenia manažmentu zohľadnené s cieľom vypočítať hypotetickú SCR každého oddelene spravovaného fondu boli v súlade s technikami zmierňovania rizík a budúcimi opatreniami manažmentu zohľadnenými pre oddelené činnosti pri výpočte SCR pre podnik ako celok, a s usmernením 9;
- d) metodika a predpoklady, ktoré sa uplatňujú pri výpočte hypotetickej SCR na účely každého oddelene spravovaného fondu, boli v súlade s metodikami a predpokladmi používanými v súvislosti s rovnakými typmi aktív, záväzkov a rizík pri výpočte SCR pre podnik ako celok;
- e) sa používali len techniky zmierňovania rizika, budúce opatrenia manažmentu, metodiky alebo predpoklady na výpočet hypotetickej SCR, ktorá sa líši od metodiky a predpokladov používaných pri výpočte SCR pre podnik ako celok, keď je potrebné vyprodukovať zhodnú hypotetickú SCR a zdokumentujú sa odôvodnenia pre všetky rozdiely.

Usmernenie 11 – Určenie či obmedzené vlastné zdroje v rámci oddelene spravovaného fondu prevyšujú hypotetickú SCR: štandardný vzorec a vnútorný model

- 1.24. Podniky majú porovnať výšku obmedzených položiek vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu s hypotetickou SCR oddelene spravovaného fondu, ako je to stanovené v usmernení 9 alebo 10.
- 1.25. Výsledkom korekcie vyžadovanej v článku 81 ods. 2 vykonávacích opatrení je povolenie prispieť iba vo výške vlastných zdrojov rovnou hypotetickej SCR na krytie SCR podniku ako celku a na krytie MCR.
- 1.26. Ak by výška vlastných zdrojov v rámci oddelene spravovaného fondu bola rovná alebo nižšia než hypotetická SCR oddelene spravovaného fondu, podniky nemajú vykonávať žiadne korekcie vlastných zdrojov, keďže neexistujú žiadne obmedzené položky vlastných zdrojov, ktoré by prevyšovali hypotetickú SCR. V tomto prípade sú všetky vlastné zdroje v rámci oddelene spravovaného fondu k dispozícii na splnenie SCR a MCR.

Usmernenie 12 – Výpočet SCR podniku ako celku za prítomnosti oddelene spravovaných fondov: štandardný vzorec

- 1.27. Pri výpočte osobitnej hypotetickej SCR pre zvyšnú časť podniku, podniky majú hľadať na aktíva a záväzky tejto zvyšnej časti podniku, akoby predstavovali samostatný podnik a uplatniť usmernenie 9.
- 1.28. Bez toho, aby bol dotknutý článok 227 ods. 2 vykonávacích opatrení, pri výpočte SCR ako súčtu hypotetických SCR pre každý oddelene spravovaný fond a pre zvyšnú časť podniku, nemajú podniky zohľadňovať žiadne výhody z diverzifikácie medzi oddelene spravovanými fondmi alebo medzi oddelene spravovanými fondmi a zvyšnou časťou podniku.
- 1.29. Podniky majú nastaviť akékoľvek záporné hypotetické SCR na nulu pred agregáciou týchto súm s akýmkoľvek kladnými hypotetickými SCR oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti podniku.

Usmernenie 13 – Výpočet SCR podniku ako celku za prítomnosti oddelene spravovaných fondov: vnútorný model

- 1.30. V súlade s článkom 234 písm. b) bodom ii) vykonávacích opatrení majú podniky, ktoré používajú vnútorný model zabezpečiť, aby:
 - a) zvažili spôsob, ktorým sa vypočíta hypotetická SCR pre každý oddelene spravovaný fond;
 - b) zvažili ako sa v systéme na meranie vplyvov diverzifikácie zohľadňujú akékoľvek obmedzenia diverzifikácie, ktorá vyplýva z existencie oddelene spravovaných fondov; a
 - c) orgánom dohľadu poskytnú dôkazy a informácie súvisiace s týmito záležitosťami:

- i) povaha činnosti poistenia v rámci každého relevantného oddelene spravovaného fondu a do akej miery je rovnaká alebo odlišná od činnosti vykonávanej naďalej v iných oddelene spravovaných fondoch a zvyšnej časti podniku;
- ii) stupeň korelácie rizík súvisiacich s týmito skupinami činnosti;
- iii) historické údaje, z ktorých vyplýva výskyt strát, ktoré ovplyvňujú rôzne oblasti činnosti;
- iv) odôvodnenie a povaha obmedzení ovplyvňujúcich každý relevantný oddelene spravovaný fond;
- v) vysvetlenie zdroja diverzifikácie s ohľadom na takéto obmedzenia a určenie kľúčových premenných, ktoré ovplyvňujú príslušné závislosti;
- vi) analýza všetkých nelineárnych závislostí a akéhokoľvek významného nedostatku diverzifikácie v prípade extrémnych scenárov;
- vii) miera do akej údaje poskytnuté v bodoch i) až vi) podporujú pozorovanie vplyvov diverzifikácie medzi oddelene spravovanými fondmi alebo medzi oddelene spravovanými fondmi a zvyšnou časťou podniku.

1.31. V súlade s článkom 234 písm. b) bodom ii) vykonávacích opatrení orgány dohľadu majú posúdiť:

- a) spôsob, ktorým sa počíta hypotetická SCR a ako sa zohľadňujú výhody diverzifikácie vo vnútornom modeli;
- b) či sa predpoklady, z ktorých vychádza systém použitý na meranie vplyvov diverzifikácie, odôvodňujú na empirickom základe s ohľadom na položky uvedené v odseku 1.30 písm. c).

Usmernenie 14 – Uplatňovanie metodiky výpočtu na podobné oddelene spravované fondy

1.32. Pokiaľ chce podnik uplatniť rovnakú metodiku výpočtu na viaceré oddelene spravované fondy, ktoré sa vyznačujú podobnými charakteristikami, má preukázať k spokojnosti orgánu dohľadu, že sa metodikou získavajú dostatočne presné výsledky pre každý podobný oddelene spravovaný fond.

Usmernenie 15 – Priebežné posudzovanie: opatrenia podniku, ktorý používa vnútorný model

1.33. V prípade zmien okolností, ktoré ovplyvňujú presnosť dôkazov alebo informácií poskytnutých v súlade s usmernením 13 a ktoré môžu ovplyvniť posúdenie orgánu dohľadu, pokiaľ ide o to či je zníženie diverzifikácie primerane zohľadnené vo výstupoch vnútorného modelu podniku, podniky majú určiť, či je potrebná zmena vnútorného modelu v súlade s koncepciou zmeny vnútorného modelu. Podniky majú nahlásiť orgánom dohľadu akúkoľvek následnú menšiu

zmenu v rámci štvrtročného predkladania informácií o menších zmenách. Podniky majú orgánom dohľadu predložiť žiadosť o schválenie zmien klasifikovaných ako väčších podľa koncepcie zmeny vnútorného modelu.

Usmernenie 16 – Priebežné posudzovanie: opatrenia orgánu dohľadu týkajúce sa vnútorných modelov

1.34. Orgány dohľadu majú zaviesť postupy preskúmania informácií získaných od podnikov, pokiaľ ide o akékoľvek zmeny schopnosti vnútorného modelu naďalej poskytovať výsledky, ktorými sa riadne zohľadňuje diverzifikácia medzi dvomi alebo viacerými relevantnými oddelene spravovanými fondmi a zvyšnou časťou podniku, na ktoré sa uplatňujú.

Usmernenie 17 – Predkladanie informácií o SCR rozdelených podľa rizikových modulov pre podniky s oddelene spravovanými fondmi alebo portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia

1.35. Pri výpočte výšky SCR rozdelenej podľa rizikových modulov na účely predkladania informácií v súlade s článkom 311 ods. 2 písm. a) vykonávacích opatrení a zverejňovania informácií v súlade s článkom 297 ods. 2 písm. b) vykonávacích opatrení, majú podniky používať štandardný vzorec identifikovať vplyvy neuskutočnenej diverzifikácie. Na tento účel majú podniky prideliť podľa rizikových modulov rozdiel medzi súčtom hypotetických SCR vypočítaným v súlade s článkom 217 vykonávacích opatrení a SCR podniku akoby nedošlo k strate diverzifikácie. Podniky môžu pri výpočte tohto rozdielu použiť jedno zo zjednodušení stanovených v technickej prílohe. Použitý prístup má byť v priebehu času jednotne uplatňovaný.

Dodržiavanie a pravidiel oznamovania

1.36. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o orgáne EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o EIOPA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.

1.37. Príslušné orgány, ktoré dodržia alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, majú ich vhodným spôsobom začleniť do svojho regulačného rámca alebo do rámca dohľadu.

1.38. Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržia alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, a uvedú dôvody v prípade ich nedodržania.

1.39. V prípade neposkytnutia odpovede do tohto termínu sa príslušné orgány budú považovať za orgány, ktoré nedodržia povinnosť informovať, a táto skutočnosť bude zverejnená.

Záverečné ustanovenie o preskúmaniach

1.40. Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.

Technická príloha – Zjednodušenia pre výpočet SCR za predpokladu, že by nedošlo k strate diverzifikácie (usmernenie 17)

Zjednodušenie 1 (priamy súčet na úrovni podmodulu)

1.41. SCR za predpokladu, že by nedošlo k strate diverzifikácie sa počíta takto:

- a) v prípade každého podmodulu modulu upisovacieho rizika životného poistenia, upisovacieho rizika neživotného poistenia, upisovacieho rizika zdravotného poistenia, trhového rizika a rizika zlyhania protistrany, sa (brutto) kapitálová požiadavka subjektu počíta ako súčet (brutto) kapitálových požiadaviek v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;
- b) kapitálové požiadavky subjektu pre moduly upisovacieho rizika životného poistenia, upisovacieho rizika neživotného poistenia, upisovacieho rizika zdravotného poistenia, trhového rizika a rizika zlyhania protistrany sa počítajú agregáciou výsledkov podmodulov, ktoré už boli uvedené, pričom sa použijú príslušné korelačné matice;
- c) kapitálová požiadavka subjektu na operačné riziko a nehmotný majetok sa počíta ako súčet kapitálových požiadaviek v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;
- d) úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty sa počíta ako súčet týchto úprav v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;
- e) SCR za predpokladu, že nedošlo k strate diverzifikácie sa získava použitím obvyklého vzorca na výpočet SCR (ako sa to stanovuje v článku 103 smernice Solventnosť II), pričom sa za vstupné údaje považujú všetky číselné údaje vypočítané vyššie.

Zjednodušenie 2 (priamy súčet na úrovni modulu)

1.42. SCR za predpokladu, že nedošlo k strate diverzifikácie sa počíta takto:

- a) v prípade každého rizikového modulu (upisovacieho rizika životného poistenia, upisovacieho rizika neživotného poistenia, upisovacieho rizika zdravotného poistenia, trhového rizika a rizika zlyhania protistrany) sa (brutto) kapitálová požiadavka subjektu počíta ako súčet (brutto) kapitálových požiadaviek v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;
- b) kapitálová požiadavka subjektu na operačné riziko a nehmotný majetok sa počíta ako súčet kapitálových požiadaviek v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;
- c) úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty sa počíta ako súčet týchto úprav v rámci všetkých oddelene spravovaných fondov a zvyšnej časti;

- d) SCR za predpokladu, že nedošlo k strate diverzifikácie sa získava použitím obvyklého vzorca na výpočet SCR (ako sa to stanovuje v článku 103 smernice Solventnosť II), pričom sa za vstupné údaje považujú všetky číselné údaje vypočítané vyššie.