

Ghid privind fondurile dedicate

Introducere

- 1.1. În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (denumit, în continuare, „Regulamentul EIOPA”)¹, EIOPA emite prezentul ghid privind fondurile dedicate.
- 1.2. Ghidul se referă la articolul 99 litera (b) și articolul 111 alineatul (1) litera (h) din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (denumită, în continuare, „Directiva Solvabilitate II”)², precum și la articolele 80, 81, 216 și 217 din Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2015/35 din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE (denumit în continuare Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35)³.
- 1.3. Ghidul se adresează autorităților de supraveghere conform Directivei Solvabilitate II.
- 1.4. Acest ghid are menirea să promoveze o abordare convergentă prin asistarea societăților și autorităților de supraveghere în:
 - (a) identificarea situațiilor în care elemente ale fondurilor proprii au o capacitate redusă de a acoperi integral pierderile în perspectiva continuității activității, ca urmare a lipsei lor de transferabilitate în cadrul societății, având în vedere diferitele cadre de reglementare naționale, juridice și ale produselor din statele membre, care ar putea determina constituirea de fonduri dedicate și având în vedere modul în care sunt calculate aceste elemente ale fondurilor proprii;
 - (b) determinarea activelor și obligațiilor care alcătuiesc fondul dedicat prin identificarea activelor și obligațiilor asociate elementelor de fonduri proprii restricționate;
 - (c) calcularea cerinței de capital de solvabilitate (denumită, în continuare, „SCR”) națională pentru fiecare fond dedicat, unde SCR este calculată pe baza formulei standard sau cu ajutorul unui model intern;
 - (d) compararea cuantumului elementelor fondurilor proprii restricționate din fondul dedicat cu SCR națională a fondului dedicat;
 - (e) calcularea de către societăți a SCR, dacă există unul sau mai multe fonduri dedicate;
 - (f) în cazul în care SCR se calculează folosind un model intern, definirea naturii dovezilor pe care societățile ar trebui să le ofere autorităților de supraveghere pentru a evalua sistemul de evaluare a efectelor

¹ JO L 331, 15.12.2010, p. 48–83

² JO L 335, 17.12.2009, p. 1-155

³ JO L 12, 17.01.2015, p. 1-797

diversificării, luând în considerare restricțiile semnificative ale diversificării care rezultă din existența unor fonduri dedicate.

- 1.5. Cerința de a calcula SCR noțională pentru un fond dedicat nu impune societăților menținerea unei valori a fondurilor proprii dintr-un fond dedicat egală sau mai mare decât SCR noțională. Cu toate acestea, în cazul în care valoarea fondurilor proprii dintr-un fond dedicat este mai mică decât SCR noțională, societatea nu respectă SCR, cu excepția cazului în care totalul fondurilor proprii incluse în fondul dedicat și în celelalte părți ale societății, combinat, sunt suficiente pentru a acoperi respectiva SCR, după aplicarea limitelor prevăzute la articolul 82 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35.
- 1.6. Acest ghid, cu excepția recomandărilor 1 - 5, este relevant pentru tratamentul portofoliilor de active și obligații la care se aplică prima de echilibrare, după aprobarea autorității de supraveghere.
- 1.7. În cazul în care nu sunt definiți în prezentul ghid termenii au semnificația definită în actele normative menționate în introducere.
- 1.8. Ghidul se aplică de la 1 aprilie 2015.

Recomandarea 1 - Caracteristicile și sfera de acoperire ale fondurilor dedicate

- 1.9. Societățile ar trebui să identifice fondurile dedicate prin referire la următoarele caracteristici:
 - (a) existența unei restricții privind activele în raport cu anumite obligații în perspectiva continuității activității, care ar conduce la elemente de fonduri proprii restricționate în activitatea unei societăți, reprezintă caracteristica definitorie a unui fond dedicat;
 - (b) fondurile dedicate pot apărea în cazul în care participarea la profit face parte din acord și, de asemenea, în lipsa participării la profit;
 - (c) în timp ce activele și obligațiile fondului dedicat ar trebui să constituie o unitate identificabilă, ca și cum fondul dedicat ar fi o societate separată, nu este necesar ca aceste elemente să fie gestionate împreună ca o unitate separată sau să formeze un subfond separat pentru ca un fond dedicat să apară;
 - (d) în cazul în care veniturile de pe urma activelor din fondul dedicat sau randamentul acestora este, de asemenea, supus acordului privind fondurile dedicate, societățile sunt în măsură să le urmărească în orice moment, adică societățile sunt capabile să identifice elementele ca fiind acoperite de acordul care determină fondul dedicat sau ca făcând obiectul acestuia.

Recomandarea 2 - Acordurile și produsele care sunt, în general, în afara sferei de aplicare a fondurilor dedicate

- 1.10. În procesul de identificare a fondurilor dedicate, societățile ar trebui să considere că următoarele acorduri și produse se situează, în general, în afara sferei de aplicare a fondurilor dedicate:
- (a) produsele de tip unit-linked convenționale, prevăzute la articolul 132 alineatul (3) din Directiva Solvabilitate II;
 - (b) produsele de tip index-linked convenționale, prevăzute la articolul 132 alineatul (3) din Directiva Solvabilitate II;
 - (c) rezervele, inclusiv rezervele tehnice, rezervele de egalizare și rezervele constituite în conturi sau situații financiare întocmite în conformitate cu cerințele aplicabile într-o anumită jurisdicție nu sunt fonduri dedicate exclusiv din cauza faptului că sunt constituite în astfel de situații financiare;
 - (d) activitățile de reasigurare convenționale, în condițiile în care contractele individuale nu dau naștere unor restricții privind activele societăților;
 - (e) activele de acoperire și acordurile similare care sunt stabilite pentru protecția deținătorilor de polițe, în cazul procedurilor de lichidare, fie pentru totalitatea deținătorilor de polițe ai societății, fie pentru secțiuni sau grupe separate de deținători de polițe ai societății, inclusiv activele identificate în registru în conformitate cu articolul 275 litera (a) și articolul 276 din Directiva Solvabilitate II (registru special);
 - (f) separarea activităților de asigurări de viață și de asigurări generale în societățile compozite care desfășoară simultan activități de asigurări de viață și de asigurări generale sau de sănătate, prevăzute la articolele 73 și 74 din Directiva Solvabilitate II, dar nu fără a lua în considerare faptul că un fond dedicat poate apărea totuși în una sau ambele părți componente ale societăților compozite, în funcție de natura activității-suport;
 - (g) fondurile surplus nu sunt fonduri dedicate exclusiv pentru că sunt fonduri surplus, dar ar putea fi în cazul în care sunt generate în cadrul unui fond dedicat;
 - (h) transferul unui portofoliu către o societate în timpul unei reorganizări a activității, când separarea activelor în ceea ce privește activitatea existentă a societății care acceptă de activele din portofoliul transferat nu constituie un fond dedicat, în cazul în care această separare este realizată în conformitate cu legislația națională pentru a proteja activitatea existentă de fondul care este acceptat prin transfer numai temporar;
 - (i) fondurile bazate pe performanță, unde deținătorii de polițe au dreptul la o parte din randamentul fondului, de obicei ca un procent minim predefinit, prevăzut în documentația poliței și nu au dreptul la nicio sumă care nu este alocată în conformitate cu mecanismul specificat de distribuire a profitului. Sumele alocate deținătorilor de polițe sunt incluse în rezervele tehnice. Sumele care nu sunt alocate deținătorilor de polițe sunt pe deplin transferabile, pot fi returnate acționarilor sau altor furnizori de capital, pot fi folosite pentru a acoperi pierderile eventuale sau pot fi utilizate, fără a fi obligatoriu, pentru a crește beneficiile deținătorilor polițelor și, prin

urmare, pot face parte din fondurile proprii care nu sunt supuse niciunei restricții.

Recomandarea 3 - Restricțiile care generează fonduri dedicate

- 1.11. Societățile ar trebui să identifice natura restricțiilor care afectează activele și fondurile proprii în cadrul activității lor, precum și obligațiile aferente în ceea ce privește contractele, deținătorii de polițe sau riscurile pentru care pot fi utilizate aceste active și fonduri proprii.
- 1.12. În scopul de a identifica restricțiile care generează un fond dedicat, societățile ar trebui să ia în considerare cel puțin:
- (a) clauzele contractuale;
 - (b) acordul juridic separat care se aplică suplimentar față de termenii unei polițe;
 - (c) prevederile actelor constitutive, statutelor sau altor documente, care au determinat constituirea sau organizarea societății;
 - (d) legislația națională sau reglementările care privesc conceperea produsului sau desfășurarea relațiilor dintre societăți și deținătorii de polițe; fondurile dedicate pot fi generate în cazul în care, ca urmare a prevederilor legale care protejează interesul general într-un stat membru, o societate trebuie să folosească anumite active numai în scopul unei anumite părți a activității sale;
 - (e) dispozițiile de drept al Uniunii Europene, indiferent dacă sunt transpuse sau direct aplicabile;
 - (f) acordurile specificate prin ordinul unei instanțe sau al altei autorități competente, care solicită separarea activelor sau fondurilor proprii sau care impun restricții asupra acestora, în scopul de a proteja una sau mai multe grupe de asigurați.
- 1.13. Societățile ar trebui să țină seama de toate restricțiile care afectează activele și fondurile proprii existente în momentul în care este calculată SCR, indiferent de perioada de timp pentru care se aplică aceste restricții în perspectiva continuității activității.

Recomandarea 4 - Sfera de aplicare a tratamentului fondurilor dedicate

- 1.14. Societățile care identifică caracteristici și restricții care generează tratarea ca fonduri dedicate ar trebui cel puțin să compare acordurile din cadrul activității cu următoarele tipuri de fonduri dedicate:
- (a) un fond de active și obligații privind activitatea de participare la profit („cu profit”), care este disponibil numai pentru acoperirea pierderilor aferente anumitor deținători de polițe sau anumitor riscuri și în cazul în care există următoarele caracteristici principale:
 - (i) deținătorii de polițe din fondul dedicat au drepturi distincte în raport cu alte activități subscrise de societate;

- (ii) există restricții privind utilizarea activelor și randamentul acestora, în cadrul acestui fond, pentru a acoperi obligații sau pierderi înregistrate în afara fondului;
 - (iii) un excedent de active față de obligații se menține, în general, în cadrul fondului și acest excedent reprezintă fonduri proprii restricționate, deoarece utilizarea acestuia este supusă restricțiilor menționate la punctul (ii);
 - (iv) există, în general, participare la profit în cadrul fondului dedicat, prin care deținătorii de polițe primesc un procent minim din profitul generat în fond, care este distribuit prin intermediul beneficiilor suplimentare sau al primelor mai mici și, dacă este cazul, acționarii pot apoi primi soldul acestor profituri;
- (b) acordul juridic executoriu sau custodia creată în beneficiul deținătorilor de polițe, în cazul în care, în cadrul documentației sau separat de documentația poliței, un acord prevede ca anumite venituri sau active să fie plasate în custodie sau să facă obiectul unui acord executoriu sau al unei cerințe juridice obligatorii în beneficiul deținătorilor de polițe specificați;
- (c) fondurile dedicate, care reflectă restricțiile privind anumite active sau fonduri proprii, după cum se specifică în actele constitutive, statutul sau alte documente care au determinat constituirea sau organizarea societății;
- (d) fondurile dedicate constituite pentru a reflecta efectul restricțiilor sau acordurilor prevăzute de legislația națională;
- (e) acordurile care intră în domeniul de aplicare al dreptului Uniunii Europene, inclusiv Directiva Solvabilitate II și Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35:
- (i) Articolul 304 din Directiva Solvabilitate II, care introduce o cerință de restricționare cu privire la activitatea de furnizare a pensiilor ocupaționale și la beneficiile aferente. În consecință, acest tip de fond dedicat trebuie să fie luat în considerare pentru o eventuală ajustare a fondurilor proprii, în conformitate cu articolele 80 și 81 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35. Cu toate acestea, cerința de la articolul 217 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, de a calcula SCR ca sumă a SCR naționale pentru fondurile dedicate și pentru partea rămasă, nu este aplicabilă, deoarece articolul 304 din Directiva Solvabilitate II permite recunoașterea efectelor diversificării cu condiția ca interesele deținătorilor de polițe și ale beneficiarilor din alte state membre să fie garantate;
 - (ii) Articolul 4 din Directiva 2003/41/CE, care prevede posibilitatea ca statele membre să aplice anumite dispoziții ale directivei pentru activitatea societăților de asigurare de furnizare a pensiilor ocupaționale, sub rezerva unei cerințe de restricționare care se aplică activelor și obligațiilor acelei societăți. Această dispoziție

poate fi relevantă pentru activitatea tratată în acest mod pentru societățile care nu au primit autorizația în conformitate cu articolul 304 din Directiva Solvabilitate II. În acest caz, se aplică cerințele de la articolele 81 și 217 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35. Până la 31 decembrie 2019, articolul 308b alineatul (15) din Directiva Solvabilitate II prevede o măsură tranzitorie pentru această activitate, care permite utilizarea actelor cu putere de lege și actelor administrative adoptate de statele membre cu privire la articolele relevante din Directiva 2002/83/CE.

- 1.15. Societățile ar trebui să recunoască faptul că transferabilitatea redusă a activelor și posibilitățile reduse de diversificare între portofoliul desemnat pentru prima de echilibrare și restul societății înseamnă că evaluările, ipotezele și calculările prevăzute la articolele 81, 216, 217 și 234 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 se aplică portofoliilor alocate primei de echilibrare. Societățile ar trebui să aplice recomandările 6 - 17 când dispun de portofolii cărora li se aplică prima de echilibrare.

Recomandarea 5 – Gradul de semnificație

- 1.16. În cazul în care un fond dedicat nu este semnificativ, articolul 81 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 le permite societăților să excludă suma totală a elementelor fondurilor proprii dedicate din valoarea eligibilă de acoperire a SCR și a cerinței minime de capital (denumită, în continuare, „MCR”). În acest caz, în conformitate cu articolul 216 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, societățile nu sunt obligate să calculeze o SCR noțională pentru fondul dedicat. Cu toate acestea, societățile ar trebui să includă activele și obligațiile fondului dedicat nesemnificativ în partea rămasă din societate. Aceste active și obligații sunt incluse în calcularea SCR globale a societăților.
- 1.17. Societățile ar trebui să determine semnificația unui fond dedicat prin evaluarea:
- (a) riscurilor care decurg din fondul dedicat sau care sunt acoperite de acesta;
 - (b) activelor și obligațiilor din cadrul fondului dedicat;
 - (c) valorii fondurilor proprii restricționate din fondul dedicat, volatilității în timp a acestor cuantumuri și proporției din fondurile proprii totale a fondurilor proprii restricționate;
 - (d) proporției fondului dedicat, în mod individual sau combinat cu alte fonduri dedicate, din cerințele de capital și activele totale ale societății;
 - (e) impactului probabil al fondului dedicat asupra calculării SCR, ca urmare a posibilităților limitate de diversificare a riscurilor.

Recomandarea 6 - Activele incluse într-un fond dedicat

1.18. Societățile ar trebui să identifice activele incluse într-un fond dedicat ca fiind active specifice sau grupe de active și fluxurile de numerar aferente, restricționate prin acordurile care generează fondul dedicat, așa cum este descris în recomandarea 3.

Recomandarea 7 – Obligațiile incluse într-un fond dedicat

1.19. Societățile ar trebui să identifice obligațiile incluse într-un fond dedicat ca fiind numai acele obligații care pot fi atribuite în mod corespunzător polițelor sau riscurilor acoperite de fondul dedicat sau acelea pentru care pot fi utilizate activele supuse restricției. La stabilirea obligațiilor incluse într-un fond dedicat cu privire la contractele cu participare la profit, societățile ar trebui să includă în cea mai bună estimare a obligațiilor beneficiile discreționare viitoare pe care societatea se așteaptă să le plătească.

1.20. Societățile ar trebui să se asigure că evaluarea obligațiilor, inclusiv, acolo unde este aplicabil, a beneficiilor discreționare viitoare, utilizate în scopul calculării aferente fondului dedicat, este aceeași cu evaluarea care ar fi fost efectuată pentru acele obligații în cazul în care nu ar fi fost incluse într-un fond dedicat.

Recomandarea 8 - Transferurile viitoare ale acționarilor

1.21. Atunci când se aplică articolul 80 alineatul (2) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, societățile ar trebui să considere transferurile viitoare care pot fi atribuite acționarilor ca:

- (a) fiind relevante numai în contextul portofoliului de contracte cu participare la profit;
- (b) fiind recunoscute atunci când beneficiile discreționare viitoare aferente sunt recunoscute în cea mai bună estimare a obligațiilor;
- (c) fiind excedent de active față de obligații al fondului dedicat, nu obligații ale fondului dedicat;
- (d) incluzând transferurile care se referă la bonusuri declarate deja incluse în beneficiile garantate, dar când distribuția corespunzătoare către acționari nu este încă transferată din fondul dedicat.

Recomandarea 9 - Calcularea SCR noțională a unui fond dedicat: formula standard

1.22. Societățile ar trebui să parcurgă următorii pași în aplicarea metodologiei prevăzute la articolul 217 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35:

- (a) în aplicarea metodologiei de calculare a SCR pentru activele și obligațiile din cadrul unui fond dedicat, ca și cum fondul dedicat ar fi o societate separată, societățile ar trebui să includă cerința de capital pentru riscul operațional, precum și ajustările relevante cu capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de a acoperi pierderile;

- (b) în agregarea cerințelor de capital, în cadrul celui mai nefavorabil scenariu pentru societate în ansamblu, pentru fiecare submodul și modul de risc, utilizând procedura de agregare a formulei standard prevăzută la articolul 104 din Directiva Solvabilitate II, societățile pot recunoaște diversificarea riscurilor în cadrul fondului dedicat;
- (c) cerința de capital la nivelul fiecărui fond dedicat se calculează după deducerea efectului de minimizare al viitoarelor beneficii discreționare. În cazul în care există participare la profit, ipotezele privind variația ratelor bonusurilor viitoare ar trebui să fie realiste și să țină cont de impactul șocului la nivelul fondului dedicat, inclusiv de impactul asupra valorii transferurilor viitoare care pot fi atribuite acționarilor și de cerințele contractuale, juridice sau statutare care reglementează mecanismul de participare la profit;
- (d) dacă, în urma scenariilor bidirecționale, cerința de capital pentru riscuri în cadrul celui mai nefavorabil scenariu este negativă, chiar și după luarea în considerare a creșterii potențiale a obligațiilor datorate mecanismelor de participare la profit, și ar conduce, prin urmare, la o creștere a fondurilor proprii de bază în cadrul fondului dedicat, atunci cerința ar trebui să fie considerată egală cu zero.

Recomandarea 10 - Calcularea SCR noționale a unui fond dedicat: modelul intern

- 1.23. Pentru a calcula SCR noțională pentru un fond dedicat în conformitate cu articolul 81 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, societățile ar trebui să se asigure că:
- (a) modelul intern este capabil să execute calcularea SCR noționale pentru fiecare fond dedicat ca și cum fiecare fond dedicat ar fi o societate distinctă care desfășoară doar activitățile incluse în acel fond dedicat;
 - (b) calcularea fiecărei SCR noționale este în concordanță cu calcularea SCR pentru societate în ansamblul său;
 - (c) tehnicile de minimizare a riscurilor și deciziile de management viitoare luate în considerare la calcularea SCR noționale a fiecărui fond dedicat sunt în concordanță cu tehnicile de minimizare a riscurilor și deciziile de management viitoare luate în considerare pentru activitățile acoperite de fondul dedicat la calcularea SCR pentru societate în ansamblu și cu recomandarea 9;
 - (d) metodologia și ipotezele aplicate la calcularea SCR noționale pentru fiecare fond dedicat ar trebui să fie conforme cu cele utilizate pentru aceleași tipuri de active, obligații și riscuri din calcularea SCR pentru societate în ansamblul său;
 - (e) se folosesc numai tehnici de minimizare a riscurilor, decizii de management viitoare, metodologii sau ipoteze pentru a calcula SCR noțională care sunt diferite de cele utilizate la calcularea SCR pentru

societate în ansamblul său, atunci când este necesar pentru a produce o SCR noțională compatibilă, iar diferențele sunt documentate.

Recomandarea 11 - Determinarea situațiilor în care fondurile proprii restricționate dintr-un fond dedicat depășesc SCR noțională: formula standard și modelul intern

- 1.24. Societățile ar trebui să compare valoarea elementelor fondurilor proprii restricționate din fondul dedicat cu SCR noțională a fondului dedicat calculată conform recomandării 9 sau 10.
- 1.25. Efectul ajustării prevăzute la articolul 81 alineatul (2) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 este cel de a permite numai cuantumului de fonduri proprii egal cu SCR noțională să contribuie la acoperirea SCR pentru societate în ansamblul său și la acoperirea MCR.
- 1.26. În cazul în care valoarea fondurilor proprii într-un fond dedicat este egală sau mai mică decât SCR noțională a fondului dedicat, societățile nu ar trebui să facă nicio ajustare a fondurilor proprii, deoarece nu există elemente de fonduri proprii restricționate în exces față de SCR noțională. În acest caz, toate fondurile proprii din cadrul fondului dedicat sunt disponibile pentru a acoperi SCR și MCR.

Recomandarea 12 - Calcularea SCR pentru societate în ansamblul său, în cazul existenței fondurilor dedicate: formula standard

- 1.27. La calcularea unei cerințe de capital de solvabilitate noționale separate pentru partea rămasă din societate, societățile ar trebui să trateze activele și obligațiile din partea rămasă din societate ca și cum acestea ar fi o societate distinctă și ar trebui să aplice recomandarea 9.
- 1.28. Fără a aduce atingere articolului 227 alineatul (2) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, în calcularea SCR ca sumă dintre SCR noționale pentru fiecare fond dedicat și pentru partea rămasă din societate, societățile ar trebui să nu reflecte beneficiile diversificării între fondurile dedicate sau între fondurile dedicate și partea rămasă din societate.
- 1.29. Societățile ar trebui să considere SCR noționale negative ca fiind egale cu zero, înainte de agregarea acestor cuantumi cu SCR noționale pozitive ale fondurilor dedicate și partea rămasă din societate.

Recomandarea 13 - Calcularea SCR a societății în ansamblul său, în cazul existenței fondurilor dedicate: modelul intern

- 1.30. În conformitate cu articolul 234 litera (b) punctul (ii) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, societățile care utilizează un model intern ar trebui să se asigure că:
 - (a) iau în considerare modul în care este calculată SCR noțională pentru fiecare fond dedicat;

- (b) iau în considerare modul în care sistemul de măsurare a efectelor diversificării ține seama de restricțiile asupra diversificării, care rezultă din existența unor fonduri dedicate; și
- (c) transmit dovezi și informații autorităților de supraveghere în ceea ce privește următoarele aspecte:
 - (i) natura activității de asigurare în fiecare fond dedicat relevant și cum este aceasta similară cu sau diferită de activitatea desfășurată în alte fonduri dedicate și partea rămasă din societate;
 - (ii) gradul de corelare a riscurilor aferente acestor linii de afaceri;
 - (iii) datele istorice care demonstrează incidența pierderilor care afectează diferite părți ale activității;
 - (iv) motivația pentru restricțiile care afectează fiecare fond dedicat în cauză și natura acestor restricții;
 - (v) explicația sursei de diversificare, având în vedere aceste restricții și identificarea variabilelor cheie care determină relațiile de dependență;
 - (vi) analiza relațiilor de dependență non-liniară și a semnificației lipsei diversificării în scenariile pentru situații extreme;
 - (vii) măsura în care datele furnizate la (i) - (vi) sprijină observarea efectelor de diversificare între fondurile dedicate sau între fondurile dedicate și partea rămasă din societate.

1.31. În conformitate cu articolul 234 litera (b) punctul (ii) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, autoritățile de supraveghere ar trebui să evalueze:

- (a) modul în care este calculată SCR noțională și în care sunt luate în considerare beneficiile diversificării în modelul intern;
- (b) dacă ipotezele care stau la baza sistemului utilizat pentru măsurarea efectelor diversificării sunt justificate în mod empiric în ceea ce privește elementele enumerate la punctul 1.30 litera (c).

Recomandarea 14 - Aplicarea metodologiei de calcul în cazul fondurilor dedicate similare

1.32. În cazul în care o societate dorește să aplice aceeași metodologie de calcul mai multor fonduri dedicate care prezintă caracteristici similare, aceasta ar trebui să demonstreze în mod satisfăcător pentru autoritatea de supraveghere că metodologia produce rezultate suficient de exacte pentru fiecare dintre fondurile dedicate similare.

Recomandarea 15 - Evaluarea continuă: acțiuni ale societății care utilizează un model intern

1.33. În cazul unor modificări ale circumstanțelor, care afectează exactitatea elementelor justificative sau a informațiilor furnizate în conformitate cu recomandarea 13 și care ar putea afecta evaluarea autorității de supraveghere cu privire la modul în care reducerea diversificării este reflectată adecvat în rezultatele modelului intern al societății, societățile ar trebui să stabilească dacă este necesară modificarea modelului intern, în conformitate cu politica de modificare a modelului intern. Societățile ar trebui să raporteze autorităților de supraveghere modificările minore ulterioare, ca parte a raportării trimestriale referitoare la modificările minore. Societățile ar trebui să prezinte autorităților de supraveghere o cerere de aprobare a modificărilor clasificate ca majore în conformitate cu politica de modificare a modelului intern.

Recomandarea 16 - Evaluarea continuă: acțiunile autorității de supraveghere referitoare la modelele interne

1.34. Autoritățile de supraveghere ar trebui să instituie proceduri de analizare a informațiilor primite de la societăți cu privire la modificarea capacității curente a unui model intern de a produce rezultate care să reflecte în mod adecvat diversificarea dintre sau între fondurile dedicate relevante și partea rămasă din societatea asupra căreia se aplică.

Recomandarea 17 - Raportarea SCR defalcate pe module de risc pentru societățile cu fonduri dedicate sau portofolii cărora li se aplică prima de echilibrare

1.35. La calcularea cuantumului SCR defalcate pe module de risc pentru raportarea în conformitate cu articolul 311 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 și pentru publicarea informațiilor în conformitate cu articolul 297 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, societățile care utilizează formula standard ar trebui să identifice efectele non-diversificării. În acest scop, societățile ar trebui să aloce pe module de risc diferența dintre suma SCR noționale calculate în conformitate cu articolul 217 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 și SCR a societății, ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare. La calcularea acestei diferențe, societățile pot utiliza una dintre simplificările prevăzute în anexa tehnică. Metoda utilizată ar trebui să fie aplicată în mod consecvent în timp.

Norme de conformare și de raportare

1.36. Prezentul document conține recomandări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul EIOPA. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul EIOPA, autoritățile competente și instituțiile financiare depun toate eforturile necesare pentru a respecta ghidurile și recomandările emise.

- 1.37. Autoritățile competente care respectă sau intenționează să respecte prezentul ghid ar trebui să îl integreze în mod adecvat în cadrul de reglementare sau de supraveghere.
- 1.38. Autoritățile competente transmit către EIOPA confirmarea respectării sau a intenției de a respecta prezentul ghid, expunând motivele nerespectării, în termen de două luni de la publicarea versiunilor traduse.
- 1.39. În lipsa unui răspuns până la expirarea acestui termen, se va considera că autoritățile competente naționale nu respectă obligația de raportare și vor fi raportate ca atare.

Dispoziții finale referitoare la revizuri

- 1.40. Prezentul ghid face obiectul unei revizuri de către EIOPA.

Anexa tehnică - Simplificări pentru calcularea SCR ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare (recomandarea 17)

Simplificarea 1 (însurarea directă la nivel de submodul)

1.41. SCR ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare se calculează după cum urmează:

- (a) pentru fiecare submodul al modulelor risc de subscriere pentru asigurările de viață, risc de subscriere pentru asigurările generale, risc de subscriere pentru asigurările de sănătate, risc de piață și risc de contrapartidă, cerința (brută) de capital a entității este calculată ca suma dintre cerințele de capital (brute) pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;
- (b) cerințele de capital ale entității pentru modulele de risc de subscriere pentru asigurările de viață, risc de subscriere pentru asigurările generale, risc de subscriere pentru asigurările de sănătate, risc de piață și risc de contrapartidă se calculează prin agregarea rezultatelor submodulelor de mai sus, folosind matricele de corelație relevante;
- (c) cerința de capital a entității pentru riscul operațional și imobilizările necorporale se calculează ca suma cerințelor de capital pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;
- (d) ajustarea cu capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de acoperi pierderile este calculată ca suma dintre acele ajustări pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;
- (e) SCR ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare este obținută prin utilizarea formulei obișnuite pentru SCR (astfel cum este definită la articolul 103 din Directiva Solvabilitate II), luând ca date de intrare toate sumele calculate mai sus.

Simplificarea 2 (însurarea directă la nivel de modul)

1.42. SCR ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare se calculează după cum urmează:

- (a) pentru fiecare modul de risc de subscriere pentru asigurările de viață, risc de subscriere pentru asigurările generale, risc de subscriere pentru asigurările de sănătate risc de piață și risc de contraparte, cerința (brută) de capital a entității este calculată ca suma dintre cerințele de capital (brute) pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;
- (b) cerința de capital a entității pentru riscul operațional și imobilizările necorporale se calculează ca suma cerințelor de capital pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;
- (c) ajustarea cu capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de acoperi pierderile este calculată ca suma dintre aceste ajustări pentru toate fondurile dedicate și partea rămasă;

- (d) SCR ca și cum nu ar fi existat nicio pierdere de diversificare este obținută prin utilizarea formulei obișnuite pentru SCR (astfel cum este definită la articolul 103 din Directiva Solvabilitate II), luând ca date de intrare toate sumele calculate mai sus.