

Izmijenjene Smjernice o ograničenjima ugovora



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

NOVO: Smjernica 0. – Ograničenja ugovora

1. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje ne bi trebala smatrati ograničenja ugovora jedinstvenom vremenskom točkom, nego ograničenjem između premija i obveza koje pripadaju ugovoru te premija i obveza koje ne pripadaju ugovoru. Prilikom projiciranja novčanih tokova povezanih s premijama i obvezama koje pripadaju ugovoru treba upotrijebiti realistične pretpostavke, što znači da bi projekcija novčanih tokova mogla prelaziti datume iz članka 18. stavka 3. Delegirane uredbe.

IZMIJENJENO: Smjernica 5. – RAZDVAJANJE UGOVORA

2. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju procijeniti je li moguće razdvojiti ugovor na datum priznavanja te, na svaki datum vrednovanja, razmotriti je li došlo do ikakvih promjena koje bi mogle utjecati na prethodnu procjenu.
3. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju smatrati da se ugovor može razdvojiti za potrebe ograničenja ugovora isključivo ako su dva ili više dijelova ugovora jednakovrijedna, u smislu rizika, dvama ugovorima (ili više njih) koji bi se mogli zasebno prodati. Za potrebe ove smjernice dva se ugovora trebaju smatrati jednakovrijednima u smislu rizika ako ne postoje vidljive razlike u ekonomskim aspektima ugovorâ u pogledu osiguranja financijskog rizika koji snosi društvo.
4. Ne dovodeći u pitanje prethodnu točku, ako svi dijelovi ugovora imaju isto ograničenje ugovora, društva mogu primijeniti pojednostavljeni pristup, pri čemu ne razdvajaju ugovor za potrebe utvrđivanja ograničenja ugovora.
5. Ako opcija ili jamstvo pokrivaju više od jednog dijela ugovora, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju utvrditi je li moguće provesti razdvajanje, odnosno treba li ih pripisati relevantnom dijelu ugovora.
6. Ako se neki ugovor smatra ugovorom o osiguranju u smislu direktive Solventnost II, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju smatrati da svi razdvojeni dijelovi ugovora mogu prouzročiti obveze osiguranja odnosno obveze reosiguranja.
7. Ako je ugovor razdvojen za potrebe procjene ograničenja ugovora, svaki se dio treba smatrati neovisnim ugovorom.

IZBRISANO: Smjernica 6. – Utvrđivanje zamjetnog učinka na ekonomske aspekte ugovora

NOVO: Smjernica 6.A – Utvrđivanje financijskog jamstva naknada sa zamjetnim učinkom na ekonomske aspekte ugovora

8. Pri utvrđivanju toga da financijsko jamstvo nema zamjetan učinak na ekonomske aspekte ugovora, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir sve potencijalne buduće novčane tokove koji mogu proizaći iz ugovora.
9. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju smatrati da financijsko jamstvo naknada ima zamjetan učinak na ekonomske aspekte ugovora samo ako je financijsko jamstvo povezano s plaćanjem budućih premija i ugovaratelju osiguranja pruža zamjetnu financijsku prednost.
10. Pri utvrđivanju toga pruža li se financijskim jamstvom zamjetna financijska prednost, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju razmotriti u kojem bi se razmjeru očekivalo da se čitav skup budućih novčanih tokova zamjetno izmijeni kada ne bi postojalo financijsko jamstvo. Društva to mogu procijeniti na kvalitativnoj ili kvantitativnoj osnovi.
11. U slučaju kvalitativne procjene treba razmotriti postoji li zamjetna razlika između konfiguracije (rizik, vrijeme i iznos) novčanih tokova ugovora s financijskim jamstvom i konfiguracije ugovora bez financijskog jamstva.
12. Kvantitativna procjena treba se temeljiti na tome je li relativna razlika u vrijednosti svih budućih obveza povezanih s ugovorom s financijskim jamstvom i ugovorom bez financijskog jamstva (vrijednost financijskog jamstva) na osnovi očekivane sadašnje vrijednosti zamjetna. Prilikom izračuna vrijednosti obveza bez financijskog jamstva, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju pretpostaviti da su novčani tokovi jednaki iznosu koji bi se plaćao kad financijsko jamstvo ne bi postojalo. Za ugovore kod kojih naknade ovise o tržišnom povratu, društva trebaju pretpostaviti da su naknade u skladu s odgovarajućom vremenskom strukturom nerizičnih kamatnih stopa koja je upotrijebljena za izračun najbolje procjene iz članka 77. stavka 2. Direktive Solventnost II, bez prilagodbe zbog volatilnosti i uravnotežene prilagodbe. Prilikom izračuna vrijednosti obveza s financijskim jamstvom, društva za osiguranje i društva za reosiguranje prilikom vrednovanja trebaju uzeti u obzir sve oblike zajamčenih naknada koje proizlaze iz financijskog jamstva. Za tu je procjenu relevantno ispravno razmatranje vremenske vrijednosti opcija i jamstava.

NOVO: Smjernica 6.B – Utvrđivanje pokrića za određeni neizvjesni događaj koji negativno utječe na osiguranu osobu sa zamjetnim učinkom na ekonomske aspekte ugovora

13. Pri utvrđivanju toga ima li pokriće određenog neizvjesnog događaja koji negativno utječe na osiguranu osobu (pokriće) zamjetan učinak na ekonomske aspekte ugovora, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir sve potencijalne buduće novčane tokove koji mogu proizaći iz ugovora.
14. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju smatrati da pokriće ima zamjetan učinak na ekonomske aspekte ugovora samo ako je povezano s plaćanjem budućih premija i ugovaratelju osiguranja pruža zamjetnu financijsku prednost.
15. Pri utvrđivanju toga pruža li se pokrićem zamjetna financijska prednost, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju razmotriti u kojoj bi se mjeri očekivalo da se čitav skup budućih novčanih tokova zamjetno izmijeni kada ne bi postojalo pokriće. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje to mogu procijeniti na kvalitativnoj ili kvantitativnoj osnovi.
16. U slučaju kvalitativne procjene treba razmotriti postoji li zamjetna razlika između konfiguracije (rizik, vrijeme i iznos) novčanih tokova ugovora s pokrićem i konfiguracije ugovora bez pokrića.
17. Kvantitativna procjena treba se temeljiti na tome je li relativna razlika u vrijednosti svih budućih obveza povezanih s ugovorom s pokrića i ugovora bez pokrića (vrijednost pokrića) na osnovi očekivane sadašnje vrijednosti zamjetna. Prilikom izračuna vrijednosti obveza bez pokrića društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju pretpostaviti da pokriće ne postoji. Prilikom izračuna vrijednosti obveza s pokrićem društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir sve obveze. Za tu je procjenu u nekim slučajevima relevantno razmatranje potencijalnih budućih scenarija.

NOVO: Smjernica 6.C – Ponovna procjena zamjetnog učinka pokrića ili financijskog jamstva

18. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje u gotovo svim slučajevima trebaju zadržati konstantna ograničenja ugovora tijekom cijelog trajanja ugovora. Međutim, zbog promjena vanjskog okruženja, kako je definirano u članku 29. Delegirane uredbe, kao i promjena u ugovornim uvjetima, možda će biti potrebno izmijeniti ograničenja ugovora.
19. Od društava za osiguranje i društava za reosiguranje ne očekuje se da ponovno procjenjuju imaju li pokriće ili financijsko jamstvo zamjetan učinak na svaki datum vrednovanja. Međutim, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju provesti tu ponovnu procjenu ako postaji naznaka da bi to moglo dovesti do drukčijeg zaključka. Konkretno, u svrhu procjene promjena u gospodarskom okruženju društva trebaju usporediti trenutačno gospodarsko okruženje s gospodarskim okruženjem koje je postojalo kada je izvršena

procjena na temelju koje su definirana trenutačna ograničenja ugovora i provesti ponovnu procjenu samo u slučaju ekstremnih promjena. U tu se svrhu promjene odgovarajuće vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa koja je upotrijebljena za izračun najbolje procjene, kako je navedeno u članku 77. stavku 2. Direktive Solventnost II, koje su manje ekstremne od kamatnog stresa standardne formule ne bi trebale smatrati ekstremnima.

20. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju promijeniti ograničenja ugovora nakon te ponovne procjene samo ako ponovna procjena dovodi do očigledno drukčijeg zaključka nego što je to bio slučaj kod procjene provedene u svrhu definiranja trenutačnih ograničenja ugovora.
21. Ako je ponovna procjena zamjetnog učinka pokriva ili financijskog jamstva dovela do promjene ograničenja ugovora, što je dovelo do značajnog učinka na vrednovanje tehničkih pričuva i solventnost društva, društva za osiguranje i društva za reosiguranje tu promjenu trebaju bez odgađanja prijaviti nadzornom tijelu. Osim toga, društva za osiguranje i društva za reosiguranje to trebaju smatrati značajnom promjenom, kako je navedeno u članku 312. stavku 3. Delegirane uredbe, i to trebaju navesti u godišnjem izvješću navedenom u tom članku, uključujući detaljan opis ponovne procjene i njezina učinka na solventnost društva.
22. U protivnom ne treba mijenjati procjenu toga imaju li pokriće ili financijsko jamstvo zamjetan učinak na ekonomske aspekte ugovora.
23. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje ne bi trebala provoditi ponovnu procjenu ograničenja ugovora za različite scenarije upotrijebljene za izračun najbolje procjene pomoću metoda simulacije niti za stresne scenarije upotrijebljene za izračun potrebnog solventnog kapitala.

Pravila o usklađenosti i izvješćivanju

24. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1094/2010. U skladu s člankom 16. stavkom 3. te uredbe, nadležna tijela i financijske institucije moraju uložiti sve napore kako bi se uskladili sa smjernicama i preporukama.
25. Nadležna tijela koja su usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim Smjernicama trebaju ih na primjeren način uvrstiti u svoj regulatorni ili nadzorni okvir.

26. Nadležna tijela trebaju potvrditi EIOPA-i jesu li usklađena s ovim Smjernicama ili se namjeravaju s njima uskladiti te navesti razloge za neusklađenost u roku od dva mjeseca od izdavanja prevedenih verzija.
27. U slučaju da nadležna tijela ne odgovore u navedenom roku, smatrat će se da nisu usklađena s pravilima izvješćivanja te će biti prijavljena kao takva.

Završna odredba o preispitivanju

28. Ove Smjernice podliježu preispitivanju koje provodi EIOPA.