

Riktlinjer om separata fonder

Inledning

- 1.1. I enlighet med artikel 16 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (nedan "Eiopa-förordningen")⁽¹⁾ har Eiopa utarbetat riktlinjer om separata fonder.
- 1.2. Dessa riktlinjer hänvisar till artikel 99 b och artikel 111.1 h i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (nedan "Solvens II")⁽²⁾ och även till artiklarna 80, 81, 216 och 217 i genomförandeåtgärderna⁽³⁾.
- 1.3. Riktlinjerna riktar sig till tillsynsmyndigheter enligt Solvens II.
- 1.4. Riktlinjerna är avsedda att främja ett konsekvent synsätt genom att hjälpa företag och tillsynsmyndigheter med
 - (a) identifieringen av huruvida några kapitalbasposter har en reducerad kapacitet att fullt ut täcka förluster enligt fortlevnadsprincipen på grund av deras brist på överförbarhet inom företaget, med hänsyn till de olika nationella, rättsliga och produktrelaterade bestämmelser i medlemsstaterna som kan ge upphov till separata fonder och med hänsyn till hur dessa kapitalbasposter beräknas,
 - (b) fastställandet av vad som utgör tillgångar och skulder i separata fonder genom identifiering av tillgångar och skulder som är knutna till några begränsade kapitalbasposter,
 - (c) beräkningen av det teoretiska solvenskapitalkravet (nedan "SCR") för varje separat fond där SCR beräknas med standardformeln eller med en intern modell,
 - (d) jämförelsen av beloppet av de begränsade kapitalbasposterna inom den separata fonden med det teoretiska SCR i den separata fonden,
 - (e) företags beräkning av SCR där en eller flera separata fonder finns,
 - (f) i de fall när SCR beräknas med hjälp av en intern modell, typen av bevis som företagen bör lämna till tillsynsmyndigheterna för att bedöma systemet för mätning av diversifieringseffekter, med hänsyn till väsentliga restriktioner för diversifiering som uppstår genom förekomsten av separata fonder.
- 1.5. Kravet att beräkna ett teoretiskt SCR avseende en separat fond kräver inte att företagen upprätthåller en kapitalbas inom en separat fond som är lika med eller större än det teoretiska SCR. Men om kapitalbasen inom en separat fond är mindre än det teoretiska SCR, kommer företaget inte att efterleva sitt SCR

⁽¹⁾ EUT L 331, 15.12.2010, s. 48–83

⁽²⁾ EUT L 335, 17.12.2009, s. 1–155

⁽³⁾ EUT L 12, 17.01.2015, s. 1–797

om inte summan av kapitalbasen för den separata fonden och kapitalbasen för övriga delar av företaget tillsammans är tillräcklig för att täcka SCR, efter tillämpning av de gränsvärden som anges i artikel 82 i genomförandeåtgärderna.

- 1.6. Dessa riktlinjer, med undantag för riktlinjerna 1–5, är relevanta för behandlingen av portföljer av tillgångar och skyldigheter på vilka en matchningsjustering tillämpas efter tillsynsmyndighetens godkännande.
- 1.7. Termer som inte definieras i dessa riktlinjer har den betydelse som definieras i de rättsakter som anges i inledningen.
- 1.8. Riktlinjerna ska tillämpas från och med den 1 april 2015.

Riktlinje 1 – Egenskaper och omfattning av separata fonder

- 1.9. Företagen bör identifiera separata fonder med hänvisning till följande egenskaper:
 - (a) förekomsten av en begränsning avseende tillgångar i förhållande till vissa skulder enligt fortlevnadsprincipen, vilket skulle leda till begränsade kapitalbaser i ett företag, är den viktigaste egenskapen för en separat fond,
 - (b) separata fonder kan uppstå om resultatandel ingår i arrangemanget men även i avsaknad av vinstdelning,
 - (c) medan de separerade tillgångarna och skulderna bör utgöra en identifierbar enhet, på samma sätt som om separata fonden var ett separat företag, är det inte nödvändigt att dessa poster hanteras tillsammans som en separat enhet eller bildar en separat underfond för att en separat fond ska uppstå,
 - (d) om intäkterna från eller avkastningen på tillgångarna i den separata fonden också är föremål för arrangemanget för separat fond har företagen möjligheten att spåra dem vid varje givet tillfälle, det vill säga företagen har möjligheten att identifiera poster som omfattas av eller är föremål för arrangemanget som ger upphov till den separata fonden.

Riktlinje 2 – Arrangemang och produkter som i allmänhet inte ingår i definitionen av separata fonder

- 1.10. I processen att identifiera separata fonder bör företagen beakta att följande arrangemang och produkter i allmänhet inte omfattas av separata fonder:
 - (a) konventionella fondförsäkringsprodukter, enligt artikel 132.3 i Solvens II-direktivet,
 - (b) konventionella indexprodukter, enligt artikel 132.3 i Solvens II-direktivet,
 - (c) avsättningar, däribland tekniska avsättningar och utjämningsavsättningar och reserver som tagits upp i redovisningen eller i finansiella rapporter enligt de krav som tillämpas i en viss jurisdiktion är inte separata fonder enbart genom att de tagits upp i sådana finansiella rapporter,

- (d) konventionell återförsäkringsverksamhet, förutsatt att enskilda kontrakt inte ger upphov till begränsningar av tillgångarna i företagen,
- (e) skuldtäckningstillgångar och liknande arrangemang som fastställts för att skydda försäkringstagare vid likvidationsförfarande, antingen för försäkringstagarna i företaget som helhet eller för separata sektioner eller grupper av försäkringstagare i företaget, inklusive tillgångar som identifierats i registret i enlighet med artiklarna 275 a och 276 i Solvens II-direktivet (det särskilda registret),
- (f) separation av livförsäkring och skadeförsäkring i blandade företag som samtidigt utför livförsäkrings- och skadeförsäkrings- eller sjukförsäkringsverksamhet som anges i artiklarna 73 och 74 i Solvens II, men inte genom att bortse från att en separat fond fortfarande kan uppstå inom endera eller båda av verksamhetsdelarna i blandade företag beroende på typen av underliggande verksamhet,
- (g) överskottsfonder är inte separata fonder enbart därför att de är överskottsfonder, men skulle kunna vara det om de genereras inom en separat fond,
- (h) överlåtelse av en portfölj till ett företag under en omorganisation där separationen av tillgångar i den befintliga verksamheten i det mottagande företaget från tillgångarna i den överförda portföljen inte utgör en separat fond, om denna separation har utförts enligt den nationella lagstiftningen för att skydda den befintliga verksamheten från fonden som överförs endast tillfälligt,
- (i) erfarenhetsfonder, där försäkringstagarna har rätt till en andel av erfarenheten av fonden på ett visst sätt, vanligtvis genom en minsta fördefinierad procentandel, som anges i policydokumentet, och inte har några rättigheter till eventuella belopp som inte fördelas i enlighet med vad som anges i mekanismen för vinstdelning. Belopp som tilldelas försäkringstagarna ingår i tekniska avsättningar. Belopp som inte tilldelas försäkringstagarna är fullt överförbara, kan återlämnas till aktieägare eller andra finansiärer, kan användas för att täcka förluster när de inträffar, eller kan men behöver inte användas för att öka fördelarna för försäkringstagarna och kan därför utgöra en del av kapitalbasen som inte omfattas av restriktioner.

Riktlinje 3 – Begränsningar som ger upphov till separata fonder

- 1.11. Företagen bör identifiera vilken typ av eventuella begränsningar som påverkar tillgångarna och kapitalbasen inom deras verksamhet och tillhörande skulder avseende de avtal, försäkringstagare eller risker för vilka sådana tillgångar och kapitalbas kan användas.
- 1.12. För att identifiera sådana restriktioner som ger upphov till en separat fond bör företagen beakta åtminstone:
 - (a) avtalsvillkoren,

- (b) eventuell separat juridisk konstruktion som gäller utöver villkoren i ett försäkringsavtal,
- (c) bestämmelserna i bolagsordning, stadgar eller annan handling som ger upphov till företagets bildande eller organisation,
- (d) nationella lagar och andra författningar i fråga om produktdesign eller förhållandet mellan företag och deras försäkringstagare: separata fonder kan uppstå när ett företag till följd av rättsliga bestämmelser som skyddar det allmännas intresse i en medlemsstat måste använda särskilda tillgångar endast för en viss del av sin verksamhet,
- (e) bestämmelserna i unionsrätten, oavsett om de har införlivats eller tillämpas direkt,
- (f) arrangemang genom domstolsbeslut eller beslut från en annan behörig myndighet som kräver separation av eller restriktioner för tillgångar eller kapitalbas i syfte att skydda en eller flera grupper av försäkringstagare.

1.13. Företagen bör ta hänsyn till alla begränsningar som påverkar tillgångarna och kapitalbasen på plats vid den tidpunkt då SCR beräknas, oavsett tidsperioden för vilken dessa restriktioner tillämpas på löpande basis.

Riktlinje 4 – Omfattning av behandlingen av separata fonder

1.14. Företag som identifierar egenskaper och begränsningar som ger upphov till behandling av separata fonder bör som minst jämföra arrangemangen inom sin verksamhet med följande typer av separata fonder:

- (a) en fond av tillgångar och skulder avseende verksamheten med vinstdelning ("med vinst") som endast är tillgänglig för att täcka förluster som uppstår avseende vissa försäkringstagare eller för särskilda risker och där följande huvuddragnyckelfunktioner finns:
 - (i) Försäkringstagare inom den separata fonden har särskilda rättigheter i förhållande till andra verksamheter tecknade av företaget.
 - (ii) Det finns begränsningar i användningen av tillgångar, och avkastningen på dessa tillgångar, inom denna fond för att täcka skulder eller förluster som uppstår utanför fonden.
 - (iii) Ett överskott mellan tillgångar och skulder upprätthålls generellt i fonden och detta överskott är begränsad kapitalbas, eftersom dess användning är föremål för de begränsningar som avses i punkt (ii),
 - (iv) Det finns generellt vinstdelning inom den separata fonden, och försäkringstagarna får en minsta andel av den vinst som genereras i fonden och som distribueras genom ytterligare förmåner eller lägre premier och om det är relevant kan aktieägarna sedan erhålla saldon av sådana vinster.
- (b) En juridiskt bindande överenskommelse eller ett förvaltarskap som upprättats till förmån för försäkringstagare när enligt eller oberoende av

styrdokumentet en överenskommelse kräver att vissa intäkter eller tillgångar placeras i förvaltarskap eller är föremål för ett rättsligt bindande arrangemang eller krav till förmån för de specificerade försäkringstagarna.

- (c) Separata fonder, som avspeglar begränsningarna för särskilda tillgångar eller kapitalbas som anges i bolagsordning, stadgar eller annan handling som ger upphov till företagets bildande eller organisation.
- (d) Separata fonder som uppstår för att avspegla effekten av begränsningarna eller arrangemangen som specificeras i den nationella lagstiftningen.
- (e) Arrangemang som omfattas av unionsrätten, däribland Solvens II-direktivet och genomförandeåtgärderna:
 - (i) Artikel 304 i Solvens II-direktivet, som inför ett krav på separation avseende tillhandahållande av tjänstepensionsverksamhet och pensionsförmåner. På grund av detta måste den här typen av separat fond beaktas för en potentiell justering till kapitalbasen enligt artiklarna 80 och 81 i genomförandeåtgärderna. Men kravet i artikel 217 i genomförandeåtgärderna för beräkning av SCR som summan av teoretiska SCR för separata fonder och resterande del gäller inte, eftersom artikel 304 i Solvens II-direktivet tillåter erkännandet av diversifieringseffekter om intressen för försäkringstagare och förmånstagare i andra medlemsstater säkerställs.
 - (ii) Artikel 4 i direktiv 2003/41/EG, som gör det möjligt för medlemsstaterna att tillämpa vissa bestämmelser i det direktivet på tjänstepensionsverksamhet hos försäkringsföretag, med förbehåll för ett krav på separation som gäller för de tillgångar och skulder i denna verksamhet. Denna bestämmelse kan vara relevant för verksamhet som behandlas på detta sätt för företag som inte har fått tillstånd enligt artikel 304 i Solvens II-direktivet. I detta fall tillämpas kraven i artiklarna 81 och 217 i genomförandeåtgärderna. Fram till den 31 december 2019 ger artikel 308b.15 i Solvens II-direktivet en övergångsbestämmelse för den här verksamheten, som tillåter användning av lagar, förordningar och administrativa bestämmelser som antagits av medlemsstaterna rörande de relevanta artiklarna i direktiv 2002/83/EG.

1.15. Företagen bör erkänna att den reducerade överförbarheten av tillgångar och omfattningen för diversifiering mellan den tilldelade matchningsjusteringsportföljen och resten av företaget innebär att bedömningarna, antagandena och beräkningarna som anges i artiklarna 81, 216, 217 och 234 i genomförandeåtgärderna tillämpas på sådana matchningsjusteringsportföljer. Företagen bör tillämpa riktlinjer 6-17 där de har matchningsjusteringsportföljer.

Riktlinje 5 – Väsentlighet

- 1.16. När en separat fond inte är väsentlig, tillåter artikel 81 i genomförandeåtgärderna företagen att undanta/exkludera dessa begränsade kapitalbasposter från det medräkningsbara beloppet för att täcka SCR och minimikapitalkravet (nedan "MCR"). I det här fallet, i enlighet med artikel 216 i genomförandeåtgärderna, krävs det inte att företagen beräknar ett teoretiskt SCR för den separata fonden. Företagen bör dock inkludera tillgångarna och skulderna för den icke-väsentliga separata fonden inom den återstående delen av företaget. Dessa tillgångar och skulder kommer att utgöra en del av företagets totala beräkning av SCR.
- 1.17. Företagen bör beakta väsentligheten hos en separat fond genom att bedöma
- (a) de risker som uppstår från eller täcks av den separata fonden,
 - (b) tillgångarna och skulderna inom den separata fonden,
 - (c) summan av den begränsade kapitalbasen inom den separata fonden, volatiliteten i dessa belopp över tiden och andelen av den totala kapitalbasen som representeras av den begränsade kapitalbasen,
 - (d) den andel av företagets totala tillgångar och kapitalkrav som den separata fonden representerar, enskilt eller i kombination med andra separata fonder,
 - (e) den troliga effekten som den separata fonden har på beräkningen av SCR, till följd av den minskade möjligheten för riskdiversifiering.

Riktlinje 6 – Tillgångar i en separat fond

- 1.18. Företagen bör identifiera de tillgångar i en separat fond som omfattar alla angivna tillgångar eller pooler av tillgångar, och därmed sammanhängande kassaflöden, som är begränsade av de arrangemang som ger upphov till en separat fond som beskrivs i riktlinje 3.

Riktlinje 7 – Skulder i en separat fond

- 1.19. Företagen bör identifiera skulderna i en separat fond som endast de skulder som i egentlig mening kan hänföras till försäkringsavtalen eller riskerna som täcks av den separata fonden eller de för vilka tillgångar som omfattas av begränsningar kan användas. Vid bestämning av skulderna i en separat fond för verksamheten som gäller vinstandel bör företagen i de bästa uppskattade skulderna inkludera eventuella framtida diskretionära förmåner som företaget förväntar sig att betala.
- 1.20. Företagen bör se till att värderingen av skulder, inbegripet eventuella framtida diskretionära förmåner, som används för separata fondberäkningar, är densamma som värderingen som skulle ha beräknats för dessa skulder om de inte ingick i en separat fond.

Riktlinje 8 – Framtida överföringar för aktieägare

1.21. Vid tillämpning av artikel 80.2 i genomförandeåtgärderna bör företagen se framtida överföringar hänförliga till aktieägarna som:

- (a) relevanta endast i samband med verksamhet med vinstdelning,
- (b) uppkommande när motsvarande framtida diskretionära förmåner redovisas i den bästa uppskattningen för ansvar,
- (c) en del av den separata fondens belopp med vilket tillgångar överskrider skulder, inte som en skuld av den separata fonden,
- (d) inkluderande överföringar som avser deklarerade bonusar som redan ingår i garanterade förmåner men där motsvarande utdelning till aktieägare ännu inte har överförts ur den separata fonden.

Riktlinje 9 – Beräkning av det teoretiska SCR av en separat fond: standardformeln

1.22. Företagen bör utföra följande steg vid tillämpning av metoden som anges i artikel 217 i genomförandeåtgärderna:

- (a) vid tillämpningen av SCR-beräkningsmetodik för tillgångar och skulder inom en separat fond som om den separata fonden var ett separat företag bör företagen inkludera ett kapitalkrav för operativ risk samt eventuella justeringar för förlusttäckningskapaciteten av tekniska avsättningar och uppskjutna skatter,
- (b) vid aggregering av kapitalkraven enligt det värsta scenariot för företaget som helhet för varje undergrupp och riskmodul som använder förfarandet för aggregering av standardformeln som föreskrivs i artikel 104 i Solvens II-direktivet, får företagen erkänna riskdiversifieringen inom den separata fonden,
- (c) kapitalkravet på nivån för varje separat fond bör beräknas med avdrag för den förmildrande effekten av framtida diskretionära förmåner. När det finns vinstandelar bör antaganden om variationen av framtida återbäringsräntor vara realistiska och ta vederbörlig hänsyn till effekterna av chocken på nivå med den separata fonden, inklusive inverkan på värdet av framtida överföringar hänförliga till aktieägarna, och till alla avtals-, juridiska eller lagstadgade krav som reglerar mekanismen för vinstdelning,
- (d) om, som en följd av dubbelriktade scenarier, riskkravet för det värsta scenariot är negativt, även om man tar hänsyn till eventuell potentiell ökning av skulder till följd av mekanismerna för vinstandel, och detta därför skulle leda till en ökning av primärkapitalet inom den separata fonden, så bör kravet sättas till noll.

Riktlinje 10 – Beräkning av det teoretiska SCR av en separat fond: den interna modellen

- 1.23. För att beräkna det teoretiska SCR för en separat fond i enlighet med artikel 81.1 a i genomförandeåtgärderna bör företagen se till att:
- (a) den interna modellen kan utföra beräkningen av det teoretiska SCR för varje separat fond som om varje separat fond var ett separat företag som bedriver enbart affärsverksamhet som ingår i den separata fonden,
 - (b) beräkningen av varje teoretiskt SCR är förenlig med beräkningen av SCR för företaget som helhet,
 - (c) de riskreduceringstekniker och framtida förvaltningsåtgärder som beaktas för att beräkna det teoretiska SCR för varje separat fond är förenliga med de riskreduceringstekniker och framtida förvaltningsåtgärder som beaktas för den separata verksamheten i beräkningen av SCR för företaget som helhet, och med riktlinje 9,
 - (d) de metoder och antaganden som använts för att beräkna det teoretiska SCR för varje separat fond bör överensstämja med dem som används i fråga om samma typer av tillgångar, skulder och risker i beräkningen av SCR för företaget som helhet,
 - (e) de endast använder riskreduceringstekniker, framtida förvaltningsåtgärder, metoder eller antaganden för att beräkna ett teoretiskt SCR som skiljer sig från dem som används i beräkningen av SCR för företaget som helhet, när detta är nödvändigt för att producera ett kompatibelt teoretiskt SCR, och motiveringen av alla skillnader dokumenteras.

Riktlinje 11 – Fastställande av huruvida kapitalbasen inom en separat fond överstiger det teoretiska SCR: standardformeln och interna modellen

- 1.24. Företagen bör jämföra mängden av de begränsade kapitalbasposter inom den separata fonden med det teoretiska SCR som beräknas för den separata fonden enligt riktlinjerna 9 eller 10.
- 1.25. Effekten av den anpassning som krävs enligt artikel 81.2 i genomförandeåtgärderna är att tillåta endast ett belopp av kapitalbasen som är lika med det teoretiska SCR att bidra till täckningen av SCR i företaget som helhet och till täckningen av MCR.
- 1.26. Om beloppet av kapitalbasen inom en separat fond är lika med eller mindre än det teoretiska SCR i den separata fonden, bör företagen inte göra några justeringar av kapitalbasen, eftersom det inte finns några begränsade kapitalbasposter som överstiger det teoretiska SCR. I detta fall är hela kapitalbasen inom den separata fonden tillgänglig för att uppfylla SCR och MCR.

Riktlinje 12 – Beräkning av SCR i företaget som helhet vid separata fonder: standardformeln

- 1.27. Vid beräkning av ett separat teoretiskt SCR för resterande delen av företaget bör företagen behandla tillgångar och skulder i den resterande delen av företaget som om de vore ett separat företag och tillämpa riktlinje 9.
- 1.28. Utan att det påverkar artikel 227.2 i genomförandeåtgärderna bör företagen vid beräkning av SCR som summan av de teoretiska SCR för varje separat fond och för den resterande delen av företaget inte återspegla eventuella diversifierings fördelar bland separata fonder eller mellan separata fonder och den resterande delen av företaget.
- 1.29. Företagen bör ställa alla negativa teoretiska SCR till noll innan sådana belopp aggregeras med andra positiva teoretiska SCR av separata fonder och den resterande delen av företaget.

Riktlinje 13 – Beräkning av SCR i företaget som helhet vid av separata fonder: den interna modellen

- 1.30. I enlighet med artikel 234 b ii i genomförandeåtgärderna bör företagen som använder en intern modell se till att:
 - (a) de tar hänsyn till det sättet på vilket det teoretiska SCR för varje separat fond beräknas,
 - (b) de tar hänsyn till hur systemet för mätning av diversifieringseffekter tar med eventuella begränsningar av diversifieringen som uppkommer vid förekomsten av separata fonder,
 - (c) de tillhandahåller bevis och information till tillsynsmyndigheterna i förhållande till följande frågor:
 - (i) typen av försäkringsverksamhet inom varje relevant separat fond och hur denna är samma som, eller annorlunda än, verksamheten som bedrivs i andra separata fonder och den resterande delen av företaget,
 - (ii) graden av korrelation av riskerna som är knutna till dessa affärsområden,
 - (iii) historiska data som visar förekomsten av förluster som påverkar olika delar av verksamheten,
 - (iv) den logiska grunden för och arten av de restriktioner som påverkar varje relevant separat fond,
 - (v) en förklaring av källan till diversifiering med hänsyn till sådana begränsningar och identifiering av nyckelvariabler som driver beroenden,
 - (vi) en analys av alla icke-linjära beroenden och all väsentlig brist på diversifiering under extrema scenarier,

- (vii) i vilken utsträckning de uppgifter som lämnats i (i)–(vi) stöder observationen av diversifieringseffekter mellan separata fonder eller mellan separata fonder och den resterande delen av företaget.

1.31. I enlighet med artikel 234 b ii i genomförandeåtgärderna bör tillsynsmyndigheterna bedöma:

- (a) sättet på vilket de teoretiska SCR beräknas, och på vilket sätt hänsyn tas till diversifieringsfördelarna i den interna modellen,
- (b) huruvida de antaganden som ligger till grund för systemet som används för att mäta diversifieringseffekter är motiverade av en empirisk grund med avseende på de poster som anges i punkt 1.30 c.

Riktlinje 14 – Tillämpning av beräkningsmetoden på liknande separata fonder

1.32. När ett företag försöker att tillämpa samma beräkningsmetod på flera separata fonder som uppvisar likadana egenskaper bör det på ett sätt som är tillfredsställande för tillsynsmyndigheten visa att metoden ger tillräckligt exakta resultat för var och en av de liknande separata fonderna.

Riktlinje 15 – Löpande utvärdering: åtgärder för företag som använder en intern modell

1.33. I händelse av ändringar av förhållanden som påverkar riktigheten i bevis eller uppgifter som lämnats i enlighet med riktlinje 13 och som kan påverka tillsynsmyndighetens bedömning av huruvida minskningen av diversifieringen återspeglas på ett korrekt sätt i resultaten av företagets interna modell bör företagen avgöra om en ändring av den interna modellen behövs enligt styrdokumentet för ändring av interna modeller. Företagen bör till tillsynsmyndigheterna rapportera alla senare mindre förändringar som en del av kvartalsrapporteringen för mindre ändringar. Företagen bör till tillsynsmyndigheterna lämna en ansökan om godkännande av ändringar som klassificeras som betydande enligt styrdokumentet för ändring av interna modeller.

Riktlinje 16 – Löpande utvärdering: åtgärder för tillsynsmyndigheterna när det gäller interna modeller

1.34. Tillsynsmyndigheterna bör fastställa rutiner för att granska informationen från företagen beträffande eventuella ändringar av en intern modells löpande förmåga att tillhandahålla resultat som korrekt återspeglar diversifieringen mellan eller bland de relevanta separata fonderna och den resterande delen av det företag på vilket modellen tillämpas.

Riktlinje 17 – Rapportering av SCR uppdelat på riskmoduler för företag med separata fonder eller matchningsjusteringsportföljer

1.35. Vid beräkningen av SCR uppdelat på riskmoduler i samband med rapporteringen i enlighet med artikel 311.2 a i genomförandeåtgärderna och

offentliggörande i enlighet med artikel 297.2 b i genomförandeåtgärderna bör företag som använder standardformeln identifiera effekterna av icke-diversifiering. För detta ändamål bör företagen efter riskmoduler dela upp skillnaden mellan summan av teoretiska SCR som beräknats i enlighet med artikel 217 i genomförandeåtgärderna och SCR i företaget som om det inte fanns någon förlust av diversifiering. Vid beräkningen av denna skillnad kan företagen välja en av de förenklingar som anges i den tekniska bilagan. Den metod som används bör tillämpas konsekvent över tiden.

Efterlevnads- och rapporteringsregler

- 1.36. Det här dokumentet innehåller riktlinjer som utfärdats enligt artikel 16 i Eiopa-förordningen. I enlighet med artikel 16.3 i Eiopa-förordningen ska behöriga myndigheter och finansinstitut med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna och rekommendationerna.
- 1.37. Behöriga myndigheter som följer eller avser att följa dessa riktlinjer bör införliva dem i sitt rättsliga ramverk eller sin tillsynsram på ett lämpligt sätt.
- 1.38. De behöriga myndigheterna ska bekräfta för Eiopa huruvida de följer eller avser att följa dessa riktlinjer och ange orsaker till bristande efterlevnad inom två månader efter utfärdandet av de översatta versionerna.
- 1.39. Om inget svar ges inom denna tidsfrist kommer de behöriga myndigheterna inte att anses uppfylla kraven på rapportering och kommer att rapporteras i enlighet med detta.

Slutlig bestämmelse om granskning

- 1.40. Dessa riktlinjer granskas av Eiopa.

Teknisk bilaga – Förenklingar för beräkning av SCR, som om det inte fanns någon förlust av diversifiering (riktlinje 17)

Förenkling 1 (direkt summering på undergrupp nivå)

1.41. SCR beräknas som om det inte fanns någon förlust av diversifiering enligt följande:

- (a) För varje undergrupp för teckningsrisk vid livförsäkring, skadeförsäkring, sjukförsäkring, marknads- och motpartsriskmoduler, beräknas (brutto)kapitalkravet på den enhet som summan av (brutto)kapitalkraven i alla separata fonder och den resterande delen,
- (b) enhetens kapitalkostnader för teckningsrisk vid livförsäkring, skadeförsäkring, sjukförsäkring, marknads- och motpartsriskmoduler beräknas genom att addera resultaten i undergruppen som bestämts ovan med hjälp av de relevanta korrelationsmatriserna,
- (c) enhetens kapitalkrav för operativ risk och immateriella tillgångar beräknas som summan av kapitalkraven i alla separata fonder och den resterande delen,
- (d) justeringen för försäkringstekniska avsättningars och uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet beräknas som summan av dessa justeringar i alla separata fonder och den resterande delen,
- (e) SCR beräknas som om det inte fanns någon förlust av diversifiering med hjälp av den vanliga SCR-formeln (enligt definitionen i artikel 103 i Solvens II-direktivet) och med beaktande av alla belopp som beräknats ovan.

Förenkling 2 (direkt summering på modulnivå)

1.42. SCR beräknas som om det inte fanns någon förlust av diversifiering enligt följande:

- (a) för varje modul för teckningsrisk vid livförsäkring, skadeförsäkring, sjukförsäkring, marknads- och motpartsriskmoduler, beräknas (brutto)kapitalkravet på den enhet som summan av de (brutto)kapitalkrav i alla separata fonder och den återstående delen,
- (b) enhetens kapitalkrav för operativ risk och immateriella tillgångar beräknas som summan av kapitalkraven i alla separata fonder och den resterande delen.
- (c) justeringen för försäkringstekniska avsättningars och uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet beräknas som summan av dessa justeringar i alla separata fonder och den resterande delen.
- (d) SCR beräknas som om det inte fanns någon förlust av diversifiering med hjälp av den vanliga SCR-formeln (enligt definitionen i artikel 103 i Solvens II-direktivet) och med beaktande av alla belopp som beräknats ovan.