

# **Насоки относно обособените фондове**

## Въведение

- 1.1. Съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (наричан по-долу „Регламента за ЕИОРА“)<sup>1</sup> ЕИОРА издава настоящите насоки относно обособените фондове.
- 1.2. Насоките са свързани с членове 99, буква б) и 111, параграф 1, буква з) от Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (наричана по-долу „Платежоспособност II“)<sup>2</sup>, както и с членове 80, 81, 216 и 217 от Мерките за прилагане<sup>3</sup>.
- 1.3. Адресати на насоките са надзорните органи съгласно Платежоспособност II.
- 1.4. Насоките имат за цел да насърчават последователен подход, като подпомогнат предприятията и надзорните органи при:
  - а) идентифициране дали дадени позиции от собствени средства имат намалена способност да покрият напълно загубите на основата на принципа на действащото предприятие, дължаща се на факта, че тези позиции не могат да бъдат прехвърляни в рамките на предприятието поради различни национални, законови и продуктови ограничения в държавите членки, което би могло да доведе до учредяването на обособени фондове, и поради начина, по който са изчислени тези позиции от собствени средства;
  - б) определяне от какво се формират активите и пасивите на обособения фонд чрез идентифициране на активите и пасивите, свързани с позиции от ограничени собствени средства;
  - в) изчисляване на абстрактното капиталово изискване за платежоспособност (наричано по-долу „КИП“) за всеки обособен фонд, когато КИП се изчислява по стандартната формула или с помощта на вътрешен модел;
  - г) сравняване на размера на позициите от ограничени собствени средства в рамките на обособения фонд с абстрактното КИП на обособения фонд;
  - д) изчисляване на КИП от предприятията, когато съществуват един или повече обособени фондове;
  - е) в случаите, когато КИП се изчислява с помощта на вътрешен модел, естеството на доказателствата, които предприятията трябва да предоставят на надзорните органи, за да се оцени системата за

---

<sup>1</sup> ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48-83

<sup>2</sup> ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1-155

<sup>3</sup> ОВ L 12, 17.01.2015 г., стр. 1-797

измерване на диверсификационните ефекти, като се вземат предвид съществените ограничения на диверсификацията, произтичащи от съществуването на обособените фондове.

- 1.5. Изискването за изчисляване на абстрактно КИП по отношение на обособен фонд не изисква от предприятията да поддържат собствени средства в рамките на обособен фонд в размер, равен или по-голям от абстрактното КИП. Въпреки това, когато размерът на собствените средства в рамките на обособен фонд е по-малък от абстрактното КИП, предприятието няма да отговаря на своето КИП, освен ако общата сума на собствените средства в рамките на обособения фонд и в останалите части на предприятието е достатъчна, за да се изпълни това КИП, след прилагане на ограниченията, определени в член 82 от Мерките за прилагане.
- 1.6. С изключение на насоки 1—5, настоящите насоки се отнасят до третирането на портфейли от активи и задължения, за които се прилага изравнителна корекция след получаване на надзорно одобрение.
- 1.7. Ако не са определени в настоящите насоки, термините имат значението, дефинирано в правните актове, цитирани във въведението.
- 1.8. Насоките влизат в сила от 1 април 2015 г.

### **Насока 1 - Характеристики и обхват на обособените фондове**

- 1.9. Предприятията следва да идентифицират обособените фондове съобразно следните характеристики:
  - а) съществуването на ограничение върху активи по отношение на определени пасиви на принципа на действащото предприятие, което би довело до ограничени собствени средства в рамките на дейността на предприятието, е определящата характеристика на обособения фонд;
  - б) обособени фондове може да възникнат, когато участие в печалбата съставлява част от договореностите, както и при отсъствие на участие в печалбата;
  - в) докато обособените активи и пасиви следва да формират идентифицируема позиция така, сякаш обособеният фонд е отделно предприятие, не е необходимо тези позиции да се управляват заедно като отделна позиция или да формират отделен подфонд, за да възникне обособен фонд;
  - г) когато приходите от активите или тяхната възвръщаемост в обособения фонд също са предмет на договореностите за обособения фонд, предприятията са в състояние да ги проследят във всеки един момент, т.е. предприятията са в състояние да идентифицират позициите, които са обхванати или са предмет на договореностите, водещи до учредяване на обособения фонд.

## **Насока 2 - Договорености и продукти, които по принцип са извън обхвата на обособените фондове**

1.10. В процеса на идентифициране на обособени фондове предприятията следва да разглеждат следните договорености и продукти като попадащи по принцип извън обхвата на обособените фондове:

- а) конвенционални продукти, свързани с дялове, както е посочено в член 132, параграф 3 от Платежоспособност II;
- б) конвенционални продукти, свързани с индекси, както е посочено в член 132, параграф 3 от Платежоспособност II;
- в) резерви, включително технически резерви и изравнителни резерви, както и резерви, заложен в счетоводните или финансовите отчети, изготвени съгласно изискванията, приложими в конкретна юрисдикция, не представляват обособени фондове единствено по силата на това, че са заложен в такива финансови отчети;
- г) конвенционална презастрахователна дейност, при условие че отделните договори не водят до ограничения върху активите на предприятията;
- д) покриващи активи и други подобни договорености, които са установени за защита на титулярите на полици в случай на производство по ликвидация — за титуляри на полици на предприятието като цяло или за отделни секции или групи от титуляри на полици на предприятието, включително активи, идентифицирани в регистъра съгласно членове 275, параграф 1, буква а) и 276 от Платежоспособност II (специален регистър);
- е) разделяне на животозастрахователната и общозастрахователната дейност в смесени предприятия, които извършват едновременно дейности по животозастраховане и общо застраховане или здравно застраховане, посочени в членове 73 и 74 от Платежоспособност II, без да се пренебрегва фактът, че обособен фонд все пак може да възникне в рамките на една от двете или и на двете съставни части на смесени предприятия в зависимост от естеството на основната стопанска дейност;
- ж) излишъкът от средства, които не представляват обособени фондове единствено по силата на това, че са излишък от средства, но може да бъдат такива, ако са създадени в рамките на обособен фонд;
- з) прехвърляне на портфейл в едно предприятие при реорганизация на дейност, като отделянето на активи по отношение на съществуващата дейност на получаващото предприятие от активите на прехвърления портфейл не представлява обособен фонд, ако това отделяне е извършено съгласно националното законодателство с цел защита на съществуващата дейност от фонда, който се прехвърля само временно;

- и) инвестиционни фондове, осигуряващи печалба, при които титулярите на полици имат право на дял от печалбата на фонда при условия, посочени в документацията на полицата (обикновено минимален предварително определен процент), но нямат права върху суми, които не са разпределени в съответствие с посочения механизъм за подялба на печалбата. Сумите, разпределени на титулярите на полици, са включени в техническите резерви. Сумите, които не са разпределени на титуляри на полици, са изцяло прехвърлими, могат да бъдат върнати на акционерите или други капиталови доставчици, може да се използват за покриване на загуби, както и когато такива настъпят, или може, но не е задължително, да се използват с цел увеличаване на плащанията към титулярите на полици и следователно могат да формират част от собствени средства, които не са предмет на ограничение.

### **Насока 3 - Ограничения, водещи до обособени фондове**

- 1.11. Предприятията следва да определят характера на всички ограничения, засягащи активите и собствените средства в рамките на своята дейност и на свързаните с тях пасиви по отношение на договорите, титулярите на полици или рисковете, за които могат да се използват такива активи и собствените средства.
- 1.12. С цел да се идентифицират ограниченията, които пораждаат обособен фонд, предприятията следва да вземат предвид поне:
  - а) договорните условия;
  - б) всяка отделна правна договореност, която се прилага в допълнение към условията на полицата;
  - в) клаузите на учредителния акт, устава или друг документ, с който се образува или учредява предприятието;
  - г) националното законодателство или разпоредбите по отношение на продуктовата структура и вида взаимоотношения между предприятията и техните титуляри на полици: обособени фондове ще възникнат, когато в резултат на правни разпоредби, защитаващи общия интерес в държава членка, предприятието трябва да прилага конкретни активи само за целите на конкретна част от дейността си;
  - д) разпоредбите на законодателството на Европейския съюз, независимо дали е транспонирано или се прилага пряко;
  - е) договорености, определени със заповед на съда или друг компетентен орган, които изискват разделяне на или ограничения върху активите или собствените средства с цел защита на една или повече групи от титуляри на полици.
- 1.13. Предприятията следва да вземат под внимание всички ограничения, засягащи активите и собствените средства, които са приложими при

изчисляването на КИП, независимо от времевия период, за който се прилагат тези ограничения на принципа на действащото предприятие.

#### **Насока 4 - Обхват на третиране на обособените фондове**

1.14. Предприятията, които идентифицират характеристиките и ограниченията, пораждащи третиране на обособени фондове, следва най-малкото да сравнят договореностите в рамките на своята дейност със следните видове обособени фондове:

- а) фонд от активи и пасиви по отношение на дейност с участие в печалбата („с печалба“), който е на разположение само за покриване на агубите, възникващи по отношение на конкретни титуляри на полици или по отношение на конкретни рискове и когато са налице следните ключови специфики:
  - (i) титулярите на полици в рамките на обособения фонд имат разграничени права, свързани с друга дейност, извършвана от предприятието;
  - (ii) налице са ограничения за използването на активи и възвръщаемостта на такива активи в рамките на този фонд, за да се покрият пасиви или загуби, възникнали извън фонда;
  - (iii) по принцип в рамките на фонда се поддържа превишение на активите над пасивите, като това превишение представлява ограничени собствени средства, тъй като неговата употреба е предмет на ограниченията, посочени в подточка (ii);
  - (iv) по принцип има участие в печалбата в рамките на обособения фонд, при което титулярите на полици получават минимално съотношение на печалбите, генерирани във фонда, които се разпределят чрез допълнителни плащания или по-ниска премия, и ако е уместно, тогава акционерите могат да получат остатъка от такива печалби;
- б) правно обвързваща договореност или доверително отношение, създадено в полза на титуляри на полици, когато споразумение в рамките на документацията на полицата или отделно от нея предвижда дадени приходи или активи да бъдат поставени в доверително отношение или да бъдат предмет на правно обвързваща договореност или начисление в полза на посочените титуляри на полици;
- в) обособени фондове, които отразяват ограниченията върху конкретни активи или собствени средства, както е определено в учредителния акт, устава или друг документ, с който се образува или учредява предприятието;
- г) обособени фондове, които възникват, за да отразят ефекта от ограниченията или договореностите, посочени в националното законодателство;

д) договорености, попадащи в рамките на обхвата на законодателството на Европейския съюз, включително Платежоспособност II и Мерките за прилагане:

- (i) член 304 от Платежоспособност II, който въвежда изискване за обособяване относно дейност по професионално пенсионно осигуряване и пенсионни плащания. В резултат на това, този вид обособен фонд трябва да се вземе предвид при евентуално коригиране на собствените средства в съответствие с членове 80 и 81 от Мерките за прилагане. Изискването в член 217 от Мерките за прилагане за изчисляване на КИП като сума от абстрактните КИП за обособените фондове и останалата част обаче не се прилага, тъй като член 304 от Платежоспособност II разрешава да се признаят диверсификационните ефекти, при условие че се гарантират интересите на титулярите на полици и бенефициерите в други държави членки;
- (ii) член 4 от Директива 2003/41/ЕО, който предвижда възможност държавите членки да прилагат определени разпоредби от тази директива спрямо дейността на застрахователните предприятия по професионално пенсионно осигуряване, при условие че спрямо активите и пасивите на тази дейност се прилага изискване за обособяване. Тази разпоредба може да се отнася до третирана по този начин дейност на предприятия, които не са получили разрешението съгласно член 304 от Платежоспособност II. В този случай се прилагат изискванията на членове 81 и 217 от Мерките за прилагане. До 31 декември 2019 г. член 308б, параграф 15 от Платежоспособност II предвижда преходна мярка за тази дейност, което разрешава използването на законите, регламентите и административните разпоредби, приети от държавите членки относно съответните членове от Директива 2002/83/ЕО.

1.15. Предприятията следва да имат предвид, че намалената прехвърлимост на активи и намаленият обхват на диверсификация между възложения портфейл, за който се прилага изравнителната корекция, и останалата част от предприятието означава, че оценките, допусканията и изчисленията, посочени в членове 81, 216, 217 и 234 от Мерките за прилагане, се прилагат спрямо такива портфейли, за които се прилага изравнителната корекция. Предприятията следва да прилагат насоки 6–17, ако имат портфейли, за които се прилага изравнителна корекция.

## **Насока 5 - Същественост**

1.16. Ако обособен фонд не е съществен, член 81 от Мерките за прилагане разрешава на предприятията да изключат общия размер на позициите от ограничени собствени средства от сумата, която е допустима за покриване на КИП и минималното капиталово изискване (наричано по-долу „МКИ“). В този случай, в съответствие с член 216 от Мерките за прилагане,

предприятията не са длъжни да изчисляват абстрактното КИП за обособения фонд. Предприятията обаче следва да включат активите и пасивите от несъщественния обособен фонд в останалата част от предприятието. Тези активи и пасиви съставляват част от цялостното изчисление на КИП на предприятията.

- 1.17. Предприятията следва да вземат предвид съществеността на обособен фонд, като оценят:
- а) рисковете, произтичащи от обособения фонд или покрити от него;
  - б) активите и пасивите в рамките на обособения фонд;
  - в) размера на ограничените собствени средства в рамките на обособения фонд, променливостта на тези стойности с течение на времето и съотношението на общия размер на собствени средства, представлявани от ограничени собствени средства;
  - г) съотношението на общия размер на активите на предприятието и капиталовите изисквания, представлявани от обособения фонд, поотделно или в комбинация с други обособени фондове;
  - д) вероятното въздействие на обособения фонд върху изчислението на КИП, поради намаления обхват на диверсификация на риска.

#### **Насока 6 - Активи в обособен фонд**

- 1.18. Предприятията следва да определят активите в обособен фонд като състоящи се от определени активи или групи от активи и всички свързани парични потоци, ограничени от договореностите, които пораждат обособения фонд, както е описано в насока 3.

#### **Насока 7 - Пасиви в обособен фонд**

- 1.19. Предприятията следва да определят пасивите в обособен фонд като състоящи се само от пасивите, които се дължат на полиците или рисковете, покрити от обособения фонд, или от пасивите, за които може да се използват активи, подлежащи на ограничение. Когато определят пасивите на обособен фонд по отношение на дейност с участие в печалбата, предприятията следва да включат в най-добрата прогнозна оценка на пасивите всички бъдещи дискреционни застрахователни плащания, които предприятието очаква да изплати.
- 1.20. Предприятията следва да гарантират, че оценката на пасивите, включваща, ако е уместно, бъдещи дискреционни застрахователни плащания, използвани с цел изчисляване на обособения фонд, е същата като оценката, която би се получила за тези пасиви, ако не бяха включени в обособен фонд.



## **Насока 8 - Бъдещи акционерни трансфери**

1.21. Когато прилагат член 80, параграф 2 от Мерките за прилагане, предприятията следва да разглеждат бъдещите трансфери в полза на акционери като:

- а) целесъобразни само в контекста на дейност с участие в печалби;
- б) възникващи, когато съответстващите бъдещи дискреционни застрахователни плащания са признати в най-добрата прогнозна оценка за пасив;
- в) част от превишението на активите над пасивите от обособения фонд, а не като пасив от обособения фонд;
- г) включващи трансфери, които се отнасят до деклариран бонуси, вече включени в гарантирани плащания, но при които съответното разпределение в полза на акционерите все още не е прехвърлено от обособения фонд.

## **Насока 9 - Изчисляване на абстрактното КИП на обособен фонд: стандартна формула**

1.22. Предприятията следва да изпълнят следните стъпки при прилагането на методологията, посочена в член 217 от Мерките за прилагане:

- а) при прилагане на методологията за изчисляване на КИП спрямо активите и пасивите в рамките на обособен фонд, все едно обособеният фонд е отделно предприятие, предприятията следва да включат капиталово изискване за операционен риск, както и съответните корекции за способността за покриване на загуби на техническите резерви и отсрочените данъци;
- б) при агрегиране на капиталовите изисквания при най-лошия възможен сценарий като цяло за всеки подмодул и модул на риск с помощта на процедурата за агрегиране на стандартната формула, предвидена в член 104 от Платежоспособност II, предприятията може да признаят диверсификацията на рисковете в рамките на обособения фонд;
- в) капиталовото изискване на равнището на всеки обособен фонд трябва да се изчисли без смекчаващия ефект на бъдещи дискреционни застрахователни плащания. Когато е налице участие в печалбата, допусканията относно варирането на бъдещите стойности на бонусите трябва да са реалистични и съответно да са свързани с въздействието на шока на равнището на обособения фонд, включително въздействието върху стойността на бъдещите трансфери в полза на акционери, както и с договорни, правни или законови изисквания, които регулират механизма за участие в печалбата;
- г) ако в резултат на двупосочни сценарии покритието на риска при най-лошия възможен сценарий е отрицателно, дори след като са взети предвид евентуални увеличения на пасивите, дължащи се на механизми за участие в печалбата, и ако това би довело до увеличение

на основните собствени средства в рамките на обособения фонд, рискът трябва да се зададе на нула.

### **Насока 10 - Изчисление на абстрактното КИП на обособен фонд: вътрешен модел**

1.23. За да изчислят абстрактното КИП за обособен фонд в съответствие с член 81, параграф 1, буква а) от Мерките за прилагане, предприятията следва да гарантират, че:

- а) вътрешният модел е в състояние да изчисли абстрактното КИП за всеки обособен фонд, все едно всеки обособен фонд е отделно предприятие, упражняващо само дейността, включена в този обособен фонд;
- б) изчисляването на всяко абстрактно КИП е съвместимо с изчисляването на КИП на предприятието като цяло;
- в) техниките за намаляване на риска и бъдещите действия на управителните органи, които са взети под внимание при изчисляването на абстрактното КИП на всеки обособен фонд, са съвместими с техниките за намаляване на риска и бъдещите действия на управителните органи, които са взети под внимание за обособената дейност при изчисляване на КИП на предприятието като цяло, както и с насока 9;
- г) методологията и допусканията, прилагани при изчисляване на абстрактното КИП за целите на всеки обособен фонд, трябва да са съвместими с използваните по отношение на същите видове активи, пасиви и рискове при изчисляването на КИП на предприятието като цяло;
- д) необходими са само техники за намаляване на риска, бъдещи действия на управителните органи, методологии или допускания за изчисляване на абстрактно КИП, които се различават от използваните за изчисляване на КИП на предприятието като цяло, когато е необходимо да се произведе съвместимо абстрактно КИП, и обосновката на евентуалните разлики се документира.

### **Насока 11 - Определяне дали ограничените собствени средства в рамките на обособен фонд надвишават абстрактното КИП: стандартна формула и вътрешен модел**

1.24. Предприятията следва да сравнят размера на позициите от ограничени собствени средства в рамките на обособения фонд с абстрактното КИП на обособения фонд, изчислен така, както е посочено в насоки 9 или 10.

1.25. Ефектът на корекцията, изискуема съгласно член 81, параграф 2 от Мерките за прилагане, е да позволи само размерът на собствените средства, равен на абстрактното КИП, да допринесе за изпълнение на КИП на предприятието като цяло и за изпълнение на МКИ.

1.26. Ако размерът на собствените средства в рамките на обособен фонд е равен на или по-малък от абстрактното КИП на обособения фонд, предприятията не следва да правят каквито и да е корекции на собствените средства, тъй като не съществуват ограничени позиции от собствени средства, превишаващи абстрактното КИП. В този случай всички собствени средства в рамките на обособения фонд са на разположение да изпълнят КИП и МКИ.

**Насока 12 - Изчисляване на КИП на предприятието като цяло при наличието на обособени фондове: стандартна формула**

1.27. При изчисляване на отделно абстрактно КИП за останалата част от предприятието, предприятията следва да третират активите и пасивите на тази останала част от предприятието, все едно те са отделно предприятие, и да прилагат насока 9.

1.28. Без да се засягат разпоредбите на член 227, параграф 2 от Мерките за прилагане, при изчисляване на КИП като сумата от абстрактните КИП за всеки обособен фонд и за останалата част от предприятието, предприятията следва да не отразяват диверсификационни застрахователни плащания сред обособени фондове или между обособени фондове и останалата част от предприятието.

1.29. Предприятията следва да зададат всички отрицателни абстрактни КИП на нула, преди да събират такива суми с положителни абстрактни КИП на обособени фондове и останалата част от предприятието.

**Насока 13 - Изчисляване на КИП на предприятието като цяло при наличието на обособени фондове: вътрешен модел**

1.30. В съответствие с член 234, буква б), подточка (ii) от Мерките за прилагане предприятията, използващи вътрешен модел, следва да гарантират, че:

- а) вземат предвид начина, по който се изчислява абстрактното КИП за всеки обособен фонд;
- б) вземат предвид как системата за измерване на диверсификационните ефекти взема под внимание всякакви ограничения на диверсификацията, възникнали поради съществуването на обособени фондове; и
- в) предоставят доказателства и информация на надзорните органи по следните въпроси:
  - (i) естеството на застрахователната дейност в рамките на всеки съответен обособен фонд и как тя е еднаква или се различава от дейността, извършвана в други обособени фондове и останалата част от предприятието;
  - (ii) степента на корелация на рисковете, свързани с тези бизнес линии;
  - (iii) исторически данни, показващи възникването на загуби, които оказват влияние върху различни части от дейността;

- (iv) обосновката и естеството на ограниченията, които засягат всеки съответен обособен фонд;
- (v) обяснение на източника на диверсификация във връзка с тези ограничения и идентифициране на ключовите зависимости по отношение на променливите;
- (vi) анализ на всяка нелинейна зависимост и всякаква съществена липса на диверсификация при извънредни ситуации;
- (vii) степента, до която данните, предвидени в подточки (i) до (vi) подкрепят наблюдението на диверсификационните ефекти сред обособените фондове или между обособени фондове и останалата част от предприятието.

1.31. В съответствие с член 234, буква б), подточка (ii) от Мерките за прилагане надзорните органи следва да оценят:

- а) начина, по който се изчислява абстрактното КИП и по който диверсификационните застрахователни плащания са взети под внимание във вътрешния модел;
- б) дали допусканията, лежащи в основата на системата, която се използва за измерване на диверсификационните ефекти, са обосновани на емпирична основа по отношение на позициите, изброени в параграф 1.30, буква в).

#### **Насока 14 - Прилагане на методология за изчисление към сходни обособени фондове**

1.32. Когато едно предприятие се стреми да прилага една и съща методология за изчисляване на множество обособени фондове със сходни характеристики, то трябва да докаже по задоволителен за надзорния орган начин, че методологията произвежда достатъчно точни резултати за всеки от сходните обособени фондове.

#### **Насока 15 - Текуща оценка: действия на предприятието, което използва вътрешен модел**

1.33. В случай на промени в обстоятелства, които влияят върху точността на доказателствата или информацията, предоставени в съответствие с насока 13 и които могат да повлияят на преценката на надзорния орган за това, дали намаляването на диверсификацията е надлежно отразено в резултатите, получени чрез вътрешния модел на предприятието, предприятията следва да определят дали е необходима промяна на вътрешния модел в съответствие с политиката за промяна на вътрешния модел. Предприятията следва да докладват пред надзорните органи всяка последваща незначителна промяна като част от тримесечното отчитане на незначителни промени. Предприятията трябва да подадат до контролните органи заявление за одобрение на промени, класифицирани като значителни, в съответствие с политиката за промяна на вътрешния модел.

## **Насока 16 - Текущи оценки: действия на надзорния орган за вътрешни модели**

1.34. Надзорните органи следва да установят процедури за преглед на информацията, получена от предприятия по отношение на евентуални промени в текущата способност на вътрешен модел да произведе резултати, които правилно отразяват диверсификацията между или сред съответните обособени фондове и останалата част от предприятието, спрямо които се прилага.

## **Насока 17 - Отчитане на КИП, разпределено по модули на риска, за предприятия с обособени фондове или портфейли, за които се прилага изравнителна корекция**

1.35. При изчисляване на размера на КИП, разпределено по модули на риска за целите на отчитането в съответствие с член 311, параграф 2, буква а) от Мерките за прилагане и публичното оповестяване в съответствие с член 297, параграф 2, буква б) от Мерките за прилагане, предприятията, използващи стандартната формула, следва да идентифицират последиците от недиверсификацията. За тази цел предприятията трябва да разпределят по модули на риска разликата между сумата на абстрактните КИП, изчислена в съответствие с член 217 от Мерките за прилагане, и КИП на предприятието, все едно не е имало загуба на диверсификация. При изчисляване на тази разлика предприятията могат да използват едно от опростяванията, посочени в Техническото приложение. Използваният подход следва да се прилага последователно във времето.

## **Правила за спазване и отчетност**

1.36. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за ЕИОРА. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕИОРА, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазването на насоките и препоръките.

1.37. Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включат по подходящ начин в своята регулаторна или надзорната рамка.

1.38. Компетентните органи потвърждават пред ЕИОРА дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазването им до два месеца след издаването на преводните версии.

1.39. При липсата на отговор в този срок се счита, че компетентните органи не спазват изискването за докладване и това се докладва.

## **Заклучителна разпоредба относно преразглеждането**

1.40. Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от ЕИОРА.

## **Техническо приложение - Опростявания за изчисляване на КИП, все едно не е имало загуба на диверсификация (насока 17)**

### Опростяване 1 (директно сумиране на равнище подмодул)

1.41. В случаите, когато все едно не е имало загуба на диверсификация, КИП се изчислява, както следва:

- а) за всеки подмодул от модулите на подписваческия риск в животозастраховането, общото застраховане и здравното застраховане, модулите на пазарния риск и модулите на риска от неизпълнение от страна на контрагента, (брутният) капитал на дружеството се изчислява като сума от (брутния) капитал за всички обособени фондове и останалата част;
- б) капиталът на дружеството за модулите на подписваческия риск в животозастраховането, общото застраховане и здравното застраховане, модулите на пазарния риск и модулите на риска от неизпълнение от страна на контрагента се изчислява чрез сумиране на резултатите на подмодулите, определени по-горе с помощта на съответните корелационни матрици;
- в) капиталът на дружеството за операционен риск и нематериални активи се изчислява като сума от капитала за всички обособени фондове и останалата част;
- г) корекцията за способността за покриване на загуби на техническите резерви и отсрочените данъци се изчислява като сума от тези корекции за всички обособени фондове и останалата част;
- д) когато все едно не е имало загуба на диверсификация, КИП се получава с помощта на обичайната формула на КИП (както е дефинирана в член 103 от Платежоспособност II), като за входни данни се вземат всички числа, изчислени по-горе.

### Опростяване 2 (директно сумиране на равнище модул)

1.42. В случаите, когато все едно не е имало загуба на диверсификация, КИП се изчислява, както следва:

- а) за всеки модул на риск (подписвачески риск в животозастраховането, общото застраховане и здравното застраховане, пазарен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента), (брутният) капитал на дружеството се изчислява като сума от (брутния) капитал за всички обособени фондове и останалата част;
- б) капиталът на дружеството за операционен риск и нематериални активи се изчислява като сума от капитала за всички обособени фондове и останалата част;
- в) корекцията за способността за покриване на загуби на техническите резерви и отсрочените данъци се изчислява като сума от тези корекции за всички обособени фондове и останалата част;

- г) когато все едно не е имало загуба на диверсификация, КИП се получава с помощта на обичайната формула на КИП (както е дефинирана в член 103 от Платежоспособност II), като за входни данни се вземат всички числа, изчислени по-горе.