



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΠΡΑΞΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ 70/12.2.2016

Θέμα: Υιοθέτηση Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) σχετικά με την εφαρμογή των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις (ΕΙΟΡΑ-BoS-15-111/30.6.2015)

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, αφού έλαβε υπόψη:

- α) το άρθρο 55Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως ισχύει,
- β) τον ν. 4364/2016 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II), στα άρθρα 2 και 8 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (εφεξής ΕΑΑΕΣ) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και στο άρθρο 4 της Οδηγίας 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16^{ης} Νοεμβρίου 2011, σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και συναφείς διατάξεις της νομοθεσίας περί της ιδιωτικής ασφάλισης και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 13) και ιδίως το άρθρο 46 αυτού,
- γ) τον Κανονισμό υπ' αριθμ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τη Σύσταση Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΕ L 331 της 15.12.2010), και ιδίως το άρθρο 16 αυτού,
- δ) τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής για τη συμπλήρωση της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (ΕΕ L 12 της 17.1.2015),
- ε) τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με την εφαρμογή των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις (ΕΙΟΡΑ-BoS-15-111/30.6.2015) στο κείμενο των οποίων αναφέρεται ότι εφαρμόζονται από την 1^η Ιανουαρίου 2016, και
- στ) ότι από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκύπτει δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού,

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ

Να υιοθετήσει τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων σχετικά με την εφαρμογή των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις (ΕΙΟΡΑ-BoS-15-111/30.6.2015), ως εξής :

Άρθρο 1 Σκοπός και Ορισμοί

1. Σκοπός της παρούσας είναι να θεσπισθεί συγκεκριμένο πλαίσιο για την εφαρμογή των άρθρων 54, 56, 274 και 275 του ν. 4364/2016 σχετικά με την εφαρμογή των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις.

2. Για τις ανάγκες της παρούσας, λαμβάνονται υπόψη οι ορισμοί που δίδονται στις αντίστοιχες έννοιες στα κείμενα του ν. 4364/2016, της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ (Φερεγγυότητα II) και του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35. Σε περίπτωση απόκλισης μεταξύ των ορισμών των ιδίων εννοιών στην ελληνική απόδοση των ως άνω κειμένων, προτιμάται η ορολογία που υιοθετεί ο ν. 4364/2016.

Για τους σκοπούς της παρούσας ο όρος «Μέτρα για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις» αναφέρεται σε όλες τις προσαρμογές και τα μεταβατικά μέτρα των άρθρων 54, 56, 274 και 275 του ν. 4364/2016.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Η ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΜΕ ΤΑ ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

Άρθρο 2 (1^η κατευθυντήρια γραμμή)

Επιπτώσεις της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και του μεταβατικού μέτρου για τα επιτόκια άνευ κινδύνου στη συμπεριφορά των αντισυμβαλλομένων

1. Οι ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές επιχειρήσεις αποφεύγουν να δημιουργούν μη ρεαλιστικούς ή στρεβλούς συσχετισμούς μεταξύ των παραδοχών για τη συμπεριφορά των αντισυμβαλλομένων οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 26 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 και τη χρήση της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης, της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας ή του μεταβατικού μέτρου για τα επιτόκια άνευ κινδύνου.

2. Ειδικότερα, σε περίπτωση που ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων, αναφορικά με τον τρόπο που λαμβάνεται υπόψη η πιθανότητα να ασκήσουν οι αντισυμβαλλόμενοι τα συμβατικά δικαιώματα προαίρεσης, ενσωματώνει χαρακτηριστικά στοχαστικών ή δυναμικών υποδειγμάτων που σχετίζονται με επιτόκια αναφοράς (ενδεικτικά τα επιτόκια της αγοράς), οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις διασφαλίζουν ότι τα επιτόκια αναφοράς καθορίζονται με βάση τη σχετική χρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Άρθρο 3

(2^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις με τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου

Για τους σκοπούς του υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που εφαρμόζουν την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης, την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, το μεταβατικό μέτρο για τα επιτόκια άνευ κινδύνου ή το μεταβατικό μέτρο για τις τεχνικές προβλέψεις θεωρούν ότι η επιχείρηση αναφοράς δεν εφαρμόζει κανένα από αυτά τα μέτρα.

Άρθρο 4

(3^η κατευθυντήρια γραμμή)

Συνδυασμός της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις

Όταν οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις ζητούν να εφαρμόζουν και την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης και το μεταβατικό μέτρο για τις τεχνικές προβλέψεις στις ίδιες υποχρεώσεις ασφάλισης ή αντασφάλισης, σύμφωνα με τα άρθρα 54 και 275 του ν. 4364/2016, το ποσό που αναφέρεται στην περίπτωση (α) της παραγράφου 2 του άρθρου 275 του ως άνω νόμου υπολογίζεται με την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης.

Άρθρο 5

(4^η κατευθυντήρια γραμμή)

Πεδίο εφαρμογής του μεταβατικού μέτρου για τα επιτόκια άνευ κινδύνου

Οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις εφαρμόζουν το μεταβατικό μέτρο για τα επιτόκια άνευ κινδύνου στο σύνολο των αποδεκτών υποχρεώσεων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΛΑΧΙΣΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΥΠΟΛΟΓΙΖΟΜΕΝΗ ΜΕ ΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟ, ΟΤΑΝ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΤΑ ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

Άρθρο 6

(5^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση μεταξύ της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και του μεταβατικού μέτρου για τα επιτόκια άνευ κινδύνου, και της υποεπένδυσης κινδύνου επιτοκίου της τυποποιημένης μεθόδου για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας

Οι ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης ή το μεταβατικό μέτρο για τα επιτόκια άνευ κινδύνου διασφαλίζουν ότι τα ποσά αυτών των προσαρμογών καθώς και της μεταβατικής προσαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 274 του ν. 4364/2016 παραμένουν αμετάβλητα μετά την στιγμιαία μεταβολή των βασικών επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπονται στα άρθρα 166 και 167 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35.

Άρθρο 7

(6^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση μεταξύ της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας και/ή του μεταβατικού μέτρου για τα επιτόκια άνευ κινδύνου, και της υποεπένδυσης κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων της τυποποιημένης μεθόδου για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας

Κατά τον υπολογισμό της υποεπένδυσης κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων, οι ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές επιχειρήσεις που εφαρμόζουν την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας και/ή το μεταβατικό μέτρο για τα επιτόκια άνευ κινδύνου διασφαλίζουν ότι τα ποσά της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας και/ή της μεταβατικής προσαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 274 του ν. 4364/2016 παραμένουν αμετάβλητα μετά την εφαρμογή των στιγμιαίων απωλειών της παραγράφου 1 του άρθρου 176, της παραγράφου 1 του άρθρου 178 και της παραγράφου 1 του άρθρου 179 του Κανονισμού (ΕΕ) /2015/35.

Άρθρο 8
(7^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση μεταξύ του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις και του υπολογισμού της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο

Οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που εφαρμόζουν το μεταβατικό μέτρο για τις τεχνικές προβλέψεις διασφαλίζουν ότι το ποσό της μεταβατικής μείωσης της παραγράφου 1 του άρθρου 275 του ν. 4364/2016 παραμένει αμετάβλητο κατά τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο.

Άρθρο 9
(8^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση μεταξύ του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις και της κεφαλαιακής απαίτησης λειτουργικού κινδύνου της τυποποιημένης μεθόδου για την Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας

1. Κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης λειτουργικού κινδύνου, οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που εφαρμόζουν το μεταβατικό μέτρο για τις τεχνικές προβλέψεις χρησιμοποιούν ως TP_{life} , $TP_{life-ul}$ και $TP_{non-life}$ που αναφέρονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 204 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, το ποσό των αντίστοιχων τεχνικών προβλέψεων πριν από την εφαρμογή του μεταβατικού μέτρου μειωμένες με το μέγιστο μεταξύ του περιθωρίου κινδύνου και του ποσού της μεταβατικής μείωσης.
2. Όταν το ποσό της μεταβατικής μείωσης είναι μεγαλύτερο από το περιθώριο κινδύνου, το ποσό κατά το οποίο η μεταβατική μείωση υπερβαίνει το περιθώριο κινδύνου κατανέμεται μεταξύ των TP_{life} , $TP_{life-ul}$ και $TP_{non-life}$ ανάλογα με τη συνεισφορά κάθε συνιστώσας στο συνολικό ποσό της μεταβατικής μείωσης.

Άρθρο 10
(9^η κατευθυντήρια γραμμή)

Αλληλεπίδραση μεταξύ του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις και του υπολογισμού της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης

1. Κατά τον υπολογισμό της γραμμικής Ελάχιστης Κεφαλαιακής απαίτησης (MCR), οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που εφαρμόζουν το μεταβατικό μέτρο για τις τεχνικές προβλέψεις χρησιμοποιούν ως $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ και $TP_{(life,4)}$ που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 250 και την παράγραφο 1 του άρθρου 251 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, τις τεχνικές προβλέψεις πριν από την εφαρμογή του μεταβατικού μέτρου μειωμένες με το μέγιστο μεταξύ του περιθωρίου κινδύνου και του ποσού της μεταβατικής μείωσης.

2. Όταν το ποσό της μεταβατικής μείωσης είναι μεγαλύτερο από το περιθώριο κινδύνου, το ποσό κατά το οποίο η μεταβατική μείωση υπερβαίνει το περιθώριο κινδύνου κατανέμεται μεταξύ των $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ και $TP_{(life,4)}$ ανάλογα με τη συνεισφορά κάθε συνιστώσας στο συνολικό ποσό της μεταβατικής μείωσης.

Άρθρο 11

Η ισχύς της παρούσας αρχίζει από 1η Ιανουαρίου 2016.

Η παρούσα Πράξη να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και να αναρτηθεί στον ιστότοπο της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Υποδιοικητής

Θεόδωρος Μητράκος

Ο Υποδιοικητής

Ιωάννης Μουρμούρας

Ο Διοικητής

Ιωάννης Στουρνάρας

Ακριβές Αντίγραφο

Αθήνα, 16.2.2016

Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης

Η Διευθύντρια

[υπογεγραμμένο]

Ιωάννα Σεληνιωτάκη