



# Solventnosť II a aktuálne dianie na poistnom trhu

JUDr. Dušan Katonák



Solventnosť II

PZP



## Projekt Solventnosť II

- **Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) publikovaná dňa 17.12.2009 v Úradnom vestníku EÚ**
  
- **Omnibus 2**
  - schválený ECOFIN-nom
  - rokovania s parlamentom – schválenie budúci rok
  - dopady na SII
    - a) zapracovanie nových ESA dohľadov
    - b) čiastkové technické zmeny
    - c) prechodné ustanovenia
    - d) časový harmonogram implementácie



## Projekt Solventnosť II

- **zpracovanie nových ESA dohl'adov**
- Splnomocnenie na vypracovanie záväzných implementačných technických štandardov – musia byť schválené EK, rôzne termíny predloženia, vytvorenie single rule book
- riešenie sporov národných dohl'adov (joint decision, zaangažovaných viac dohl'adov) – záväzná mediácia
- možnosť vydať priamo záväzné rozhodnutie – zabezpečiť súlad s právom EÚ



## Projekt Solventnosť II

- **technické zmeny**
  - rozšírenie kompetencie EK na vydanie L 2 ( SCR standard formula, long term guaranties)
  - EIOPA bude vypočítavať, zverejňovať risk free interest rate
  - EIOPA bude posudzovať, či nastal „exceptional fall in the financial markets“
  - posudzovanie konvergencie pri tretích krajinách
  - nové formy poisťovní – European Cooperative Society
  - nové minimálne limity pre kaptívne zaist'ovne



## Projekt Solventnosť II

- **prechodné ustanovenia**
  - **nie je jednotné prechodné obdobie**
  - **nie sú v na jednom mieste**
  - **budú spresnené na L 2,**
  - **v prvom roku S 2 nespĺňa SCR ale nad S 1 – dohľad do 12 mesiacov vyžaduje doplnenie vlastných zdrojov alebo zníženie rizikového profilu + každý kvartál predkladanie „progres reportu“**
  - **výška risk free interest rate rastie počas 7 rokov**
  - **základné vlastné zdroje – 10 rokov**
  - **concentration a spread risk – do 2016 rovnaké zaobchádzanie s menami všetkých krajín EÚ**



## Projekt Solventnosť II

- časový harmonogram implementácie
  - posun spustenia celého systému Solvency II na 1.1. 2014
  - Výnimky
    - a) účinnosť nového článku 309a od 1.4. 2013 – implementačný plán
      - vyžaduje dohľad na preukázanie pripravenosti na S II (SCR, governance, ORSA, reporting, disclosure, či využijú prechodné ustanovenia a ktoré)
      - termín predloženia 1.6. 2013
    - b) účinnosť vybraných 10 článkov (interné modely, SPV, equity risk) od 1.6. 2013 – predpokladá sa schvaľovací proces dohľadu
      - rozhodnutia však je však možné právoplatne vydať najskôr 31.12.2013
  - povinnosť *prijat'* a *zverejniť* legislatívu do 31.3.2013



## Projekt Solventnost' II

### ➤ Level 2 – návrh EK

#### fit and proper požiadavky

- Insurance and reinsurance undertakings shall establish, implement and maintain documented policies and adequate procedures to ensure that all persons who effectively run the undertaking or have other key functions are at all times fit and proper.
- the assessment of whether a person is **'fit'** shall include an assessment of the person's professional and formal qualifications, knowledge and relevant experience within the insurance sector, other financial sectors or other businesses and shall take account of the **respective duties allocated** to that person and, where relevant, the insurance, financial, accounting, actuarial and management skills of the person.
- the assessment of whether members of the administrative body, supervisory body and management body are 'fit' shall take account of the respective duties allocated to individual members to ensure appropriate diversity of qualifications, knowledge and relevant experience to ensure that the undertaking is managed and overseen in a professional manner.
- The assessment of whether a person is **'proper'** shall include an assessment of that person's honesty and financial soundness based on evidence regarding their character, personal behaviour and business conduct including any criminal, financial, supervisory aspects and relevant for the purpose assessment.



## Projekt Solventnosť II

### ➤ Odmeňovanie (remuneration) – L 1 ?

#### a) Všeobecné požiadavky

- the remuneration policy and remuneration practices shall be established, implemented and maintained in line with the undertaking's business and risk management strategy, its risk profile, objectives, risk management practices and the long-term interests and performance of the undertaking as a whole and shall incorporate measures aimed at avoiding conflicts of interest
- the remuneration policy applies to the undertaking as a whole, and contains specific arrangements that take into account the tasks and performance of the administrative body, management body and supervisory body, persons who effectively run the undertaking, holders of key functions and other categories of staff whose professional activities have a material impact on the undertaking's risk profile
- the administrative, management or supervisory body of the insurance undertaking establishes the general principles of the remuneration policy for those categories of staff whose professional activities have a material impact on the undertaking's risk profile and is responsible for the control of its implementation
- an independent remuneration committee shall be created, where appropriate in relation to significance of the insurance
- the remuneration policy shall be disclosed to each member of the undertaking's staff.



## Projekt Solventnosť II

### b) Špecifické požiadavky pre vybranú skupinu osôb

- fixed and variable components shall be balanced
- fixed or guaranteed component represents a sufficiently high proportion of the total remuneration to avoid employees being overly dependent on the variable components
- the total amount of the variable remuneration is based on a combination of the assessment of the performance of the individual and of the business unit concerned and of the overall result of the undertaking or the group to which the undertakings belongs
- the variable remuneration component shall contain a flexible, deferred component that takes account of the nature and time horizon of the undertaking's business
- the deferral period shall not be less than three years and the period shall be correctly aligned with the nature of the business
- when assessing an individual's performance, not only financial but also non-financial criteria shall be taken into account
- termination payments shall be related to performance achieved over the whole period of activity and be designed in a way that does not reward failure
- not using any personal hedging strategies or remuneration and liability-related insurance which would undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration



## Projekt Solventnosť II

### ➤ Problémy implementácie

- **odlišné postavenie MF** – nie sme tvorcami legislatívy, odlišné problémy vo veľkých krajinách, recast pôvodných ustanovení smerníc
- **veľmi komplikovaný spôsob tvorby legislatívy** – level 1,2,3 + usmernenia EIOPC (rôzny znenie, opakuje sa znenie ...)
- **príliš rozsiahla úprava** – viac ako 1000 strán textu
- **časová disharmónia** – nutnosť mať komplexnú S II pri implementácii, L 2 skorej ako sú splnomocňovák na L1
- **nízka komunikácia s EK** – žiadne transpozičné mítingy, nejasné odpovede na dotazy
- **nie dostatočné zvládnutie celého procesu tvorby S II**



## Časový harmonogram transpozície smernice do právneho poriadku Slovenskej republiky

- **jún 2012** - predloženie návrhu zákona na rokovanie vlády SR
- **september 2012** - predloženie návrhu zákona na rokovanie NR SR
- **1. január 2013** - predpokladaná platnosť nového zákona o poisťovníctve
- **1. január 2014** (1.3. a 1.6. 2013) - požadovaná účinnosť nového zákona



## PZP – informačná povinnosť

- **dôvody zmeny :**
  - a) nefunkčnosť aktuálneho znenia – cenníkové ↔ reálne ceny
  - b) väčšina PZ na technický rok – nutnosť pokryť všetkých klientov
  - c) zlepšenie vzťahov klient ↔ poisťovňa – neskoré info o reálnej cene, výpovede PZ
- **nová informačná povinnosť**
  - a) termín skončenia PO
  - b) termín na podanie výpovede
  - c) výška poistného na budúce PO
  - d) lehota 10 týždňov pred skončením PO
  - e) účinnosť 1.7.2012
- **sú aj iné problémy v PZP** (malus, podvody, sankcie – ako sa správajú poisťovne?, reálne spadá pod MV SR)



**Ministerstvo financií**  
Slovenskej republiky



# ĎAKUJEM ZA POZORNOSŤ

e-mail: [dusan.katonak@mfsr.sk](mailto:dusan.katonak@mfsr.sk)