

LTG Maßnahmen

Maßnahme	Kurzbeschreibung	Frist	VAG 2016/L1	L2	L3	Kumulation	Säule 2	Meldungen (RSR)	Veröffentlichung (SFCR)
Übergangsmaßnahme bei risikofreien Zinssätzen GENEHMIGUNGSPFLICHTIG	<p>Vorübergehende Anpassung der maßgeblichen risikofreien Zinskurve in Form der schrittweisen Einführung der Solvency II Zinskurve. Durch einen Vergleich mit den Solvency I Rechnungszinsen wird ein eventueller Aufschlag auf die Zinskurve ermittelt.</p> <p>Diese Übergangsmaßnahme muss für alle „zulässigen“ Verpflichtungen angewendet werden.</p>	Bis 01.01.2032	VAG §334 Abs. 1 Z 10 §336 §338 L1: Art 308c	Art. 278 Art. 284	GL 1, GL 2, GL 4, GL 5, GL 6 Guidelines on the implementation of the long term guarantee adjustments and transitional measures ¹	<p>Volatilitätsanpassung</p> <p>Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischer Rückstellungen</p> <p>Matching Anpassung</p>	<p>Bewertung: Bedeckung der Kapitalanforderungen gemäß Abs. 1 Z 2 mit und ohne Berücksichtigung der Übergangsmaßnahme (VAG 2016 § 111 Abs. 3)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Nichterfüllung der Kapitalanforderungen ohne Übergangsmaßnahme (Vorlage eines Planes für die Erfüllung) (L1 Art. 308c Abs. 2 lit. c) 	<p>1. Anwendung</p> <p>2. Quantifizierung (L2: Art 296 Abs. 2 lit. f)</p>
Übergangsmaßnahme vst. Rückstellungen GENEHMIGUNGSPFLICHTIG	<p>Schrittweise Einführung der Solvency II versicherungstechnischen Rückstellungen. Es kann der Differenzbetrag aus UGB Rückstellung und Solvency II Rückstellung von der Solvency II Rückstellung in der Solvency II Bilanz abgezogen werden.</p> <p>Wenn Solvency II höhere vst Rst erfordert als Solvency I, so kann ein Teil der Differenz der Rückstellungen von den S II Rückstellungen abgezogen werden.</p> <p>Diese Maßnahme darf auf Basis homogener Risikogruppen für alle Verpflichtungen angewendet werden, die schon vor dem 1.1.2016 bestanden sind.</p> <p>Die Verwendung der Übergangsmaßnahme umfasst auch jene (R)VU, welche ihr SCR nicht mittels Standardformel berechnen.</p>	Bis 01.01.2032	VAG §334 Abs. 1 Z 11 §337 §338 L1: Art 308d	Art. 278	GL 2, GL 3, GL 7, GL 8, GL 9 Guidelines on the implementation of the long term guarantee adjustments and transitional measures	<p>Volatilitätsanpassung</p> <p>Übergangsmaßnahme bei risikofreien Zinssätzen</p> <p>Matching Anpassung</p>	<p>Bewertung: Bedeckung der Kapitalanforderungen gemäß Abs. 1 Z 2 mit und ohne Berücksichtigung der Übergangsmaßnahme (VAG 2016 § 111 Abs. 3)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Nichterfüllung der Kapitalanforderungen ohne Übergangsmaßnahme (Vorlage eines Planes für die Erfüllung) (L1 Art. 308c Abs. 5 lit. c) 	<p>1. Anwendung</p> <p>2. Quantifizierung (L2: Art 296 Abs. 2 lit. g)</p>
Volatilitätsanpassung	<p>Aufschlag auf die Basiszinskurve</p> <p>Es gibt eine Ländervolatilitätsanpassung und eine Währungsvolatilitätsanpassung. Die Zinskurve inkl. Volatilitätsanpassung wird von EIOPA veröffentlicht.</p> <p>Die um die VA angepasste Zinskurve darf nicht nur zur Diskontierung verwendet werden, sondern muss auch für die Projektion verwendet werden.</p> <p>Dies darf nur für Lebensversicherungsverträge verwendet werden, muss dann aber auf alle zulässigen Verpflichtungen in einer Währung angewendet werden.</p>	permanent	VAG: §167 §110 Abs. 4 Z 3 L1: Art 77d	Art. 24 Art. 49 Art. 50	GL 1, GL 2, GL 5, GL 6 Guidelines on the implementation of the long term guarantee adjustments and transitional measures	<p>Matching Anpassung</p> <p>Übergangsmaßnahme risikofreie Zinskurve</p> <p>Übergangsmaßnahme versicherungstechnische Rückstellung</p>	<ul style="list-style-type: none"> Kriterien zur Anwendung der VA in den schriftlichen Leitlinien zum RM (VAG 2016 §110 (2)) Liquiditätsplan (VAG 2016 § 110 (3)) Sensitivität (VAG 2016 § 110 (4) 3) Auswirkung einer Verringerung der VA auf null (VAG 2016 § 110 Abs. 4 Z 3) Bewertung: Bedeckung der Kapitalanforderungen gemäß Abs. 1 Z 2 mit und ohne Berücksichtigung der Anpassung (VAG 2016 § 111 Abs. 3) 	<ul style="list-style-type: none"> Sensitivität der vst. Rst und EM Analyse der Maßnahmen bei Nichteinhaltung der Kapitalanforderungen (L2 Art:308 Abs. 3 lit. f) 	<p>1. Anwendung</p> <p>2. Quantifizierung (L2: Art 296 Abs. 2 lit. e)</p>
Matching Anpassung GENEHMIGUNGSPFLICHTIG	<p>Aufschlag auf die Basiszinskurve.</p> <p>Diese Anpassung ist unternehmensindividuell und beruht auf einem Match der Aktiv- und Passivseite</p>	permanent	VAG: §110 Abs. 4 Z 2 §166 L1: Art. 77b Art. 77c	Art. 24 Art. 53 Art. 54 Art. 181	GL 1, GL 2, GL 3, GL 5 Guidelines on the implementation of the LTG-adjustments and transitional measures ITS betreffend Genehmigungsverfahren	<p>Volatilitätsanpassung</p> <p>Übergangsmaßnahme zu den risikofreien Zinssätzen</p> <p>Übergangsmaßnahme versicherungstechnische Rückstellung</p>	<ul style="list-style-type: none"> Liquiditätsplan (VAG 2016 § 110 (3)) Sensitivitäten (VAG 2016 § 110 (4) 2) Auswirkung der MA Verringerung auf null (VAG 2016 § 110 Abs. 4 Z 2) Bewertung: Bedeckung der Kapitalanforderungen gemäß Abs. 1 Z 2 mit und ohne Berücksichtigung der Anpassung (VAG 2016 § 111 Abs. 3) 	<ul style="list-style-type: none"> Sensitivität vst. Rst und anrechenbare EM Analyse der Maßnahmen bei Nichteinhaltung der Kapitalanforderungen (L2 Art:308 Abs. 3 lit. f) 	<p>1. Anwendung</p> <p>2. Quantifizierung</p> <p>3. Beschreibung der Vermögenswerte (L2: Art 296 Abs. 2 lit. d)</p>
Extrapolation	Wird von der EIOPA veröffentlicht.	permanent	VAG: §168 (2) §110 Abs. 4 Z 1 L1: Art. 77a	Art. 46 Art. 47		Alle	<ul style="list-style-type: none"> Sensitivität der versicherungstechnischen Rst. und der anrechenbaren EM in Bezug auf die Annahmen, die der Extrapolation zugrunde liegen (VAG 2016 § 110 Abs. 4 Z 1) 	<ul style="list-style-type: none"> (L2 Art:308 Abs. 3 lit. f) 	

Legende Volatilitätsanpassung (kann für dieselbe Verpflichtung mit der jeweils anderen Maßnahme kombiniert werden)

Volatilitätsanpassung (kann für dieselbe Verpflichtung nicht mit der jeweils anderen Maßnahme kombiniert werden)

¹ https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA_EIOPA-CP-14-049_GL_Long_Term_Guarantees_and_Transitional_Measures.pdf

Weitere Übergangsmaßnahmen (§ 335 VAG 2016)

Maßnahme	Kurzbeschreibung	Frist	VAG 2016/L1	L2	L3	Kumulation	Säule 2	Meldungen (RSR)	Veröffentlichung (SFCR)
Übergangsmaßnahme für die Eigenmittel	Diese Übergangsbestimmung ermöglicht eine Anrechnung bestimmter Eigenmittel zu Tier 1 oder Tier 2 Eigenmitteln.	Bis 31.12.2026	VAG §335 Abs. 9 und 10 L1: Art 308b Abs. 9 – 10	Art. 82	GL 27 Guidelines on classification of own funds	Alle		<ul style="list-style-type: none"> Plan zur Ersetzung von Basis-EM (L2: Art. 311 Abs. 1 lit. c) 	Beschreibung Art und Höhe des EM-Bestandteils (L2: Art 297 Abs. 1 lit. f)
Übergangsmaßnahme Spread Risiko von Staatsanleihen & Konzentrationsrisiko	Hierbei handelt es sich um eine Reduktion des Spread Risikos für Staatsanleihen, die nicht in der Landeswährung begeben sind, wodurch dieselben Standardparameter verwendet werden, wie für Forderungen, die auf die eigene Landeswährung lauten und in dieser Währung refinanziert sind.	Bis 01.01.2020	VAG §335 Abs. 12 L1: Art 308b Abs. 12			Alle			
Übergangsmaßnahme Aktienrisiko	Reduktion des Parameters , mit welchem Aktien geschockt werden müssen, die vor dem 1.1.2016 gekauft wurden.	Bis 01.01.2023	VAG: §335 Abs. 13 L1: Art 308b Abs. 13	Art. 173		Alle			