

Povinný štandard SSA č.4

Správa aktuárskej funkcie podľa smernice 2009/138/ES

Predslov

Tento Povinný štandard (PŠ) 4 je pre aktuára záväzný v prípade, ak aktuár uvádza, že časť alebo celé zadanie bolo vykonané v súlade s týmto PŠ 4

Tento PŠ bol schválený VZ SSA dňa 14.12.2016

Časť 1 Všeobecná časť

1.1 Účel

- 1.1.1. Tento štandard aktuárskej praxe č. 4 (PŠ 4) usmerňuje [aktuárov](#) pri vypracovaní [Správy aktuárskej funkcie \(SAF\)](#) v súvislosti so splnením požiadaviek stanovených v článku 48 (1) [Smernice Solventnosť II](#)¹ a v článku 272, odsek 8 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35.
- 1.1.2. Účelom PŠ 4 je zabezpečiť, aby [SAF](#) poskytla [určenému užívateľovi údaje](#) s vysokú mieru spoľahlivosti s ohľadom na ich relevantnosť, transparentnosť predpokladov, úplnosť a zrozumiteľnosť vrátane oboznámenia užívateľa s akoukoľvek neistotou vyplývajúcou z výsledkov uvedených v [správe](#). Uvedené sa dosiahne najmä tým, že [SAF](#):
 - Obsahuje dostatočné informácie, na základe ktorých môžu [určení užívateľa](#) posúdiť spoľahlivosť obsahu [správy](#);
 - Obsahuje dostatočné informácie, na základe ktorých môžu [určení užívateľa](#) porozumieť dôsledkom obsahu [správy](#); a
 - Tieto informácie sú podané jasným a zrozumiteľným spôsobom.
- 1.1.3. Tento štandard prispeje k zabezpečeniu aplikácie konzistentných a účinných postupov pre prípravu [Správy aktuárskej funkcie](#) v spoločnostiach v rámci Európskej únie, a tým prispeje k dôslednému uplatňovaniu harmonizovanej legislatívy EÚ.

1.2 Rozsah

- 1.2.1 Tento PŠ sa vzťahuje na [aktuárov](#), ktorí poskytujú [aktuárske služby](#) pri vypracovaní [SAF](#) v súvislosti so splnením predpisov, ktoré spoločnosti ukladá článok 48 (1) [Smernice Solventnosť II](#) a paragraf 8 článku 272 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35.
- 1.2.2 [PŠ 4](#) predpokladá, že [aktuári](#) postupujú v súlade s ustanoveniami [PŠ 1](#), ktorú SSA schválila ako povinný štandard dňa 22. marca 2016.

1.3 Základné princípy

- 1.3.1 Tento PŠ 4 vychádza zo štyroch princípov, ktoré by mali byť zohľadnené pri každom hodnotení v súlade s týmto PŠ.
- 1.3.2 **Princíp 1:** [Aktuárske služby](#) súvisiace so [SAF](#) musia byť dôsledne vykonávané v súlade s predpismi a [Smernicou Solventnosť II](#).
- 1.3.3 **Princíp 2:** [Aktuárske služby](#) súvisiace so [SAF](#) sú vykonávané spôsobom primeraným povahe, rozsahu a náročnosti základných rizík [spoločnosti](#) (princíp proporcionality),
- 1.3.4 **Princíp 3:** [Aktuárske služby](#) súvisiace so [SAF](#) sú v zhode s kódexom profesionálnej etiky aktuárskej profesie a ostatnými všeobecnými aktuárskymi štandardmi.

¹ § 29 ods. 1 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- 1.3.5 **Princíp 4:** [SAF](#) je štruktúrovaná podľa potrieb [určených užívateľov](#), najmä pre administratívny, riadiaci a dozorný orgán ([AMSB](#)).

1.4 Významnosť

- 1.4.1 Za nesúlad s dodržaním princípov tohto štandardu sa nepovažuje skutočnosť, ak odchýlka od štandardu nemá významný dopad. To platí aj v prípade, ak sa v tomto štandarde explicitne neuvádza výraz „významný“ alebo kde sa uvádza výraz „musí“.

1.5 Jazyk

- 1.5.1 Určité výrazy používané vo všetkých PŠ sa majú vykladať veľmi špecifickým spôsobom v kontexte rozhodnutia [aktuára](#). Najmä nasledovné slovesá treba chápať tak, že predstavujú uvedené opatrenia alebo reakcie:

- „Musí“ znamená, že uvedená činnosť je povinná a nesplnenie tejto povinnosti bude predstavovať rozpor s týmto PŠ.
- „Má“ znamená, že za normálnych okolností sa očakáva, že [aktuár](#) dodrží uvedené opatrenie s výnimkou prípadu, kedy by dodržanie opatrenia viedlo k nevhodnému výsledku alebo by mohlo byť zavádzajúce pre [určených užívateľov aktuárskych služieb](#). Ak uvedené opatrenie nie je dodržané, [aktuár](#) túto skutočnosť zverejní a uvedie dôvod, prečo nebolo uvedené opatrenie dodržané.
- „Môže“ znamená, že uvedené opatrenie nie je vyžadované ani nevyhnutne očakávané, ale za určitých okolností predstavuje vhodnú činnosť pravdepodobne medzi viacerými alternatívami. Poznámka: „môže“ sa nepoužíva ako synonymum pre „smie“, ale vo svojom bežnom význame.

- 1.5.2 Tento dokument používa rôzne výrazy, ktorých presný význam je definovaný v Slovníku. Tieto pojmy sú v texte zvýraznené bodkovaným podčiarknutím a modrou farbou s prepojením na definíciu (napríklad [aktuár](#)). Tento PŠ používa tiež výrazy definované v [Smernici Solventnosť II](#), v takom prípade majú tieto výrazy rovnaký význam ako v uvedenej Smernici.

1.6 Krížové odkazy

- 1.6.1 Keď tento PŠ odkazuje na obsah iného dokumentu, odkaz sa vzťahuje na daný dokument platný v čase dátumu prijatia tohto PŠ, ktorý je uvedený na prvej strane tohto PŠ. Dokument, na ktorý tento PŠ odkazuje, môže byť po dátume prijatia novelizovaný, preformulovaný, zrušený alebo nahradený. V takom prípade by [aktuár](#) mal zvážiť v akom rozsahu je úprava použiteľná a vhodná pre usmernenia tohto PŠ.

1.7 Dátum účinnosti

- 1.7.1 Tento PŠ je platný pre [aktuárske služby](#) poskytnuté v súvislosti so [Správou aktuárskej funkcie](#) dokončenej po dátume 01.01.2017.

Časť 2 Definície

Výrazy, ktoré sa používajú v tomto PŠ sú definované v osobitnom dokumente – Slovníku výrazov.

Časť 3 Vhodné postupy

3.1 Všeobecné princípy

SPRÁVA AKTUÁRSKEJ FUNKCIE A JEJ KLÚČOVÉ ČASTI

- 3.1.1 [Aktuárska funkcia \(AF\)](#) musí vypracovať písomnú správu ([Správu aktuárskej funkcie - SAF](#)), ktorú predloží administratívne, riadiacemu a dozornému orgánu ([AMSB](#)) aspoň raz ročne. [Aktuár](#) berie do úvahy, že [určeným užívateľom](#) je [AMSB](#), ale môže zahŕňať aj iné funkcie [spoločnosti](#) alebo iné podobné spoločnosti príslušné orgány dohľadu.
- 3.1.2 [SAF](#) má formu, štruktúru, štýl, úroveň podrobnosti a obsah primerané osobitným okolnostiam, berúc pritom do úvahy [určených užívateľov](#). Môže to viesť k tomu, že [SAF](#) bude pozostávať z viacerých častí zameraných na špecifický obsah, ktoré môžu byť [AMSB](#) poskytované samostatne a v rôznom čase.
- 3.1.3 V [SAF](#) sa uvádzajú:
- (a) aktuárske štandardy vzťahujúce sa na vykonanú prácu a či je práca s týmito štandardmi v súlade;
 - (b) aktuárske štandardy vzťahujúce sa na [SAF](#) a či je [SAF](#) s týmito štandardmi v súlade;
 - (c) podrobnosti o akýchkoľvek odchýlkach od aktuárskych štandardov uvedených v bodoch (a) a (b).

AKTUÁRSKA FUNKCIA

- 3.1.4 [SAF](#) musí obsahovať zhrnutie všetkých hlavných úloh, ktoré [AF](#) vykonala a ich výsledky.
- 3.1.5 V [SAF](#) sa uvádzajú informácie identifikujúce hlavné konflikty záujmov a popisuje ako boli vyriešené vrátane všetkých možných konfliktov záujmov medzi [spoločnosťou](#) a každou skupinou, ktorej je spoločnosť členom.
- 3.1.6 Pri uplatňovaní odsekov PŠ 1 3.3 a 3.4 [AF](#) zverejňuje všetky významné odkazy na iné práce a ako [AF](#) overila ich spoľahlivosť.
- 3.1.7 [AF](#) musí v [SAF](#) identifikovať jednotlivcov zodpovedných za vypracovanie [SAF](#) a osobu, ktorá nesie celkovú zodpovednosť za jej vypracovanie, ak je táto osoba určená.
- 3.1.8 V [SAF](#) sa môžu poskytnúť informácie, ktorými preukáže, že každý z prispievateľov do [SAF](#) má náležité vedomosti a skúsenosti na výkon tejto funkcie ako aj osoba, ktorá nesie celkovú zodpovednosť za vypracovanie [SAF](#), ak je táto osoba určená.

OBSAH SPRÁVY AKTUÁRSKEJ FUNKCIE

- 3.1.9 V [SAF](#) sa jasne identifikujú všetky nedostatky a uvedú sa odporúčania na ich nápravu s ohľadom na [významnosť](#) a proporcionalitu.
- 3.1.10 [SAF](#) obsahuje dostatočné informácie a popis o každej oblasti tak, aby umožnila [AMSB](#) zväziť dôsledky v daných oblastiach.
- 3.1.11 [SAF](#) zhŕňa kľúčové [údaje](#) použité na dosiahnutie vyjadrených stanovísk a upozorňuje na všetky významné oblasti neistôt a ich zdrojov, ako aj na všetky [významné odborné úsudky](#), ktoré [AF](#) v hodnoteniach vykonala.

SPÄTNÁ VÄZBA NA SPRÁVU AKTUÁRSKEJ FUNKCIE

- 3.1.12 [AF](#) pri finalizácii [SAF](#) diskutuje o záveroch a odporúčaníach s manažmentom spoločnosti. Po predložení [SAF](#) administratívneho, riadiaceho a dozornému orgánu [AF](#) požiada o spätnú väzbu na správu a zohľadní ju pri vypracovaní budúcich správ.
- 3.1.13 Budúca správa obsahuje podrobnosti o tom, či odporúčania [SAF](#) boli akceptované alebo nie. Ak boli akceptované obsahuje informáciu o pokroku v ich implementácii.

3.2 Technické rezervy

3.2.1 Závery k primeranosti a spoľahlivosti technických rezerv

- 3.2.1.1. V [SAF](#) sa jasne uvedú závery [AF](#) analýzy primeranosti a spoľahlivosti [technických rezerv](#). Závery obsahujú všetky pochybnosti, ktoré má [AF](#) vo vzťahu k [technickým rezervám](#) a identifikuje významné chyby alebo nedostatky, ako aj odporúčania na nápravu týchto nedostatkov.
- 3.2.1.2. [SAF](#) obsahuje výsledky posúdenia, či sú [technické rezervy](#) vypočítané v súlade s článkami 75 až 86 [Smernice Solventnosť II](#)² a ak je potrebné navrhuje opatrenia pre dosiahnutie súladu s touto smernicou.
- 3.2.1.3. V [SAF](#) sa jasne uvedú zdroje a miera neistoty stanovené [AF](#) pri stanovení hodnoty [technických rezerv](#). [AF](#) v [SAF](#) vysvetľuje možné zdroje neistoty a keď je to vhodné, ilustruje neistotu pomocou scenárov.

3.2.2 Dôležité informácie o technických rezervách

- 3.2.2.1 [AF](#) zabezpečí, aby sa v [SAF](#) jasne uviedli okolnosti, ktoré majú významný vplyv na výšku [technických rezerv](#) vrátane rizikových faktorov a predpokladov.
- 3.2.2.2 V [SAF](#) sa zdôraznia všetky významné úsudky vykonané pri výpočte [technických rezerv](#).

3.2.3 Uvedenie počiatočného a konečného stavu technických rezerv

- 3.2.3.1 V [SAF](#) sa uvádza počiatočný a konečný stav [technických rezerv](#) v možnom rozsahu rozdelený na najlepší odhad a rizikovú maržu. Obsahuje aj komentár vplyvu analýzy zmien (movement analyses) hlavných prvkov [technických rezerv](#) na vlastné zdroje spoločnosti.

3.2.4 Koordinácia procesu

- 3.2.4.1 [SAF](#) obsahuje prehľad celkových procesov použitých v súvislosti s výpočtom [technických rezerv](#).

² § 36 až § 44 zákona č. 39/2015 Z. z.

3.2.5 Dostatočnosť a kvalita údajov

- 3.2.5.1 [SAF](#) musí obsahovať prehľad kontrol vzťahujúcich sa na [údaje](#) používané pri výpočte [technických rezerv](#) a vysvetlenie, prečo [AF](#) považuje tieto [údaje](#) za primerané, presné, spoľahlivé a úplné.
- 3.2.5.2 [AF](#) musí v [SAF](#) identifikovať všetky významné oblasti neistoty alebo obmedzenia v [údajoch](#) a načrtnúť zvolený prístup k nim v súlade s výpočtom [technických rezerv](#). Obmedzenia sa môžu týkať okrem iného, napríklad vhodnosti [údajov](#) na daný účel, ich časovej konzistentnosti, technických informačných systémov, včasnej dostupnosti [údajov](#) jednotlivých poistných zmlúv a historických údajov.
- 3.2.5.3 [SAF](#) obsahuje prehľad
- o poisťovacích činnostiach, na ktoré sa vzťahujú [technické rezervy](#),
 - o [údajoch](#) rozdelených do homogénnych skupín rizík a
 - vysvetlenie, ako bola posúdená primeranosť tohto rozhodnutia vo vzťahu k základným rizikám spoločnosti.
- 3.2.5.4 [AF](#) v [SAF](#) posúdi relevantné informácie získané z finančných trhov a všeobecne dostupné [údaje](#) o [upisovaciích](#) rizikách a vysvetľuje, ako sú integrované do hodnotenia [technických rezerv](#).

3.2.6 Metódy a modely

- 3.2.6.1 [SAF](#) musí obsahovať prehľad o posúdení primeranosti metód a [modelov](#) použitých pri výpočte [technických rezerv](#) vo vzťahu k hlavným faktorom rizika, skupinám činností [spoločnosti](#) a spôsobu riadenia činnosti.
- 3.2.6.2 [SAF](#) obsahuje upozornenie na všetky nezvyčajné alebo neštandardné metódy, ktoré sa líšia od bežných trhových postupov, a ktoré boli použité na vypočítanie [technických rezerv](#) vrátane zdôvodnenia výberu danej metódy.
- 3.2.6.3 [SAF](#) obsahuje, kde je to vhodné, prehľad použitých metód na výpočet [technických rezerv](#) vo vzťahu k poistným zmluvám, kde nedostatočná kvalita [údajov](#) neumožnila použitie spoľahlivej aktuárskej metódy, najmä v prípadoch, na ktoré sa odkazuje článok 82 [Smernice Solventnosť II](#)³. [SAF](#) obsahuje posúdenie primeranosti aproximácií použitých pri výpočte [technických rezerv](#) pre takéto poistné zmluvy.
- 3.2.6.4 [SAF](#) musí obsahovať posúdenie vhodnosti metód a [modelov](#) použitých pri výpočte opcií a garancií, ktoré sú súčasťou poistných alebo zaistných zmlúv.
- 3.2.6.5 Ak [AF](#) zhodnotí, že technické informačné systémy použité pri výpočte [technických rezerv](#) neposkytujú dostatočnú podporu pre aktuárske a štatistické procesy, v [SAF](#) sa uvedie upozornenie o tejto skutočnosti.
- 3.2.6.6 V prípade, že výpočet [technických rezerv](#) závisí na viacerých metódach alebo [modeloch](#), v [SAF](#) sa poukáže na všetky významné rozdiely medzi ich výsledkami a aká tolerancia bola pre rozdiely stanovená.
- 3.2.6.7 [SAF](#) obsahuje všetky významné zmeny metód v porovnaní s metódami použitými v predošlej [SAF](#) a vyčíslí dopad na [technické rezervy](#), vrátane ich zdôvodnenia.

³ § 44 ods. 1 a 2 zákona č. 39/2015 Z. z.

3.2.7 Predpoklady

- 3.2.7.1 [SAF](#) musí obsahovať popis posúdenia vhodnosti [údajov](#) a metód použitých na určenie predpokladov, ktoré sú použité pri stanovení hodnoty [technických rezerv](#).
- 3.2.7.2 V [SAF](#) sa uvádzajú kľúčové predpoklady, ktoré sú použité pri stanovení hodnoty [technických rezerv](#) a vysvetľuje ich vhodnosť v súvislosti s hlavnými rizikovými faktormi, ktoré by mohli mať dopad na poistné alebo zaistné záväzky [spoločnosti](#).
- 3.2.7.3 V [SAF](#) sa uvádzajú všetky významné zmeny v použitých predpokladoch v porovnaní s predpokladmi použitými v predošlej [SAF](#).
- 3.2.7.4 V [SAF](#) sa uvádza posúdenie vhodnosti významných úsudkov vykonaných pri určení predpokladov. Môžu sa okrem iného týkať predpokladov alebo interpretácií vykonaných vo vzťahu k:
- zmluvným opciám a garanciam,
 - správaniu sa poistníka,
 - budúcim rozhodnutiam manažmentu,
 - hodnotám vymožitelných pohľadávok od protistrán,
 - budúcim možným rozhodnutiam [spoločnosti](#) v oblastiach s voľnosťou konania, ktoré by mohli mať dopad na jej poistné alebo zaistné záväzky a
 - záväzkom, ktoré by mohli existovať mimo zmluvných záväzkov.

3.2.8 Porovnanie najlepšieho odhadu so skúsenosťou

- 3.2.8.1 [SAF](#) obsahuje popis procesu použitého na porovnanie najlepších odhadov so skúsenosťou a musí upozorniť na všetky nedostatky a pochybnosti, ktoré [AF](#) má v súvislosti s efektívnosťou tohto procesu.
- 3.2.8.2 V [SAF](#) sa uvedú zistenia a závery [AF](#) z posúdenia kvality minulých najlepších odhadov vzhľadom na vhodnosť [údajov](#), metód alebo predpokladov použitých pri výpočte [technických rezerv](#). Pri posúdení kvality minulých odhadov [AF](#) upozorní na oblasti, kde sa reálna skúsenosť významným spôsobom odchyľuje od predpokladov a vyjadrí sa k tejto odchýlke. Pre lepšie pochopenie by toto vyjadrenie k odchýlke malo rozlišovať medzi odchýlkami, o ktorých sa usudzuje, že vznikli z dôvodu volatility skúseností a odchýlkami, ktoré sú považované za relevantné pre nevhodnosť použitých [údajov](#), metód alebo predpokladov. V [SAF](#) sa v prípade takéhoto rozlíšenia uvedú všetky významné úsudky, ak sa takéto rozlíšenie urobilo.

3.2.9 Analýza citlivosti

- 3.2.9.1 V [SAF](#) sa musia uviesť výsledky analýzy citlivosti [technických rezerv](#) voči každému hlavnému rizikovému faktoru, z ktorého vychádzajú záväzky kryté [technickými rezervami](#).

3.3 Názor na koncepciu upisovania

3.3.1 Názor na celkovú koncepciu upisovania spoločnosti

- 3.3.1.1 [AF](#) musí v [SAF](#) vyjadriť názor na celkovú koncepciu [upisovania spoločnosti](#).
- 3.3.1.2 V [SAF](#) sa uvedie ako [AF](#) dospela k názoru na celkovú koncepciu [upisovania spoločnosti](#).
- 3.3.1.3 [SAF](#) obsahuje vysvetlenie všetkých pochybností, ktoré by [AF](#) mohla mať v oblasti vhodnosti celkovej koncepcie [upisovania](#).
- 3.3.1.4 V [SAF](#) sa uvedú odporúčania na nápravu všetkých nedostatkov, ktoré [AF](#) identifikovala v súvislosti s celkovou koncepciou [upisovania spoločnosti](#) vzhľadom na [významnosť](#) a proporcionalitu.

3.3.2 Kritické oblasti

- 3.3.2.1 Posúdenie vhodnosti celkovej koncepcie [upisovania spoločnosti](#) obsahuje aspoň oblasti stanovené v bodoch 3.3.3 až 3.3.7.

3.3.3 Dostatočnosť poistného

- 3.3.3.1 V [SAF](#) sa musí uviesť, či sa očakáva, že poistné bude dostatočné vzhľadom na uplatňovanie celkovej koncepcie [upisovania spoločnosti](#). Posúdenie musí vziať do úvahy vplyv základných rizík (vrátane [upisovacích rizík](#)), ktorým je podnikateľská činnosť [spoločnosti](#) vystavená, ako aj tie, ktoré majú dopad na dostatočnosť poistného vzhľadom na opcie a garancie, ktoré sú súčasťou poistných a zaistných zmlúv.

3.3.4 Externé zmeny

- 3.3.4.1 V [SAF](#) sa popíšu faktory externého prostredia, ktoré by mohli ovplyvniť ziskovosť nového obchodu vrátane predĺžených poistných zmlúv. Takýmito faktormi môžu byť napríklad inflácia, právne riziko a zmeny na trhu, na ktorom [spoločnosť](#) pôsobí a ktoré majú vplyv na objem a štruktúru obchodu (business mix).

3.3.5 Úpravy poistného

- 3.3.5.1 V prípade produktov, pri ktorých sa poistné môže upraviť podľa skúsenosti, sa [AF](#) musí vyjadriť k účinnosti systémov, ktoré poistníkom zvyšujú alebo znižujú poistné na základe ich škodovej histórie (systémy bonus-malus) alebo podobných systémov zavedených v špecifických homogénnych skupinách.

3.3.6 Antiselekcia

- 3.3.6.1 [SAF](#) musí obsahovať závery [AF](#) o rizikách antiselekcie v rámci portfólia zmlúv [spoločnosti](#), ak by takéto riziká mohli mať negatívny dopad na [technické rezervy](#) alebo dostatočnosť poistného. V [SAF](#) sa poskytnú odporúčania [AF](#) na zlepšenie koncepcie [upisovania](#), ktoré by mohli tieto riziká zmierniť.

3.3.7 Vzájomná prepojenosť

- 3.3.7.1 V [SAF](#) sa zhodnotí, v akom rozsahu je celková koncepcia [upisovania spoločnosti](#) nekonzistentná s ostatnými relevantnými koncepciami [spoločnosti](#).
- 3.3.7.2 V [SAF](#) sa uvádza posúdenie konzistentnosti minimálne s rizikovým apetítom, zaist'ovacími programami a [technickými rezervami spoločnosti](#).

3.4 Názor na primeranosť zaistných programov

3.4.1 Názor na primeranosť zaistných programov

- 3.4.1.1 V [SAF](#) sa musí vyjadriť názor [AF](#) na primeranosť zaistných programov.
- 3.4.1.2 [SAF](#) obsahuje všetky pochybnosti, ktoré by [AF](#) mohla mať o vhodnosti zaistných programov.
- 3.4.1.3 Ak [AF](#) identifikuje nedostatky, v [SAF](#) sa uvedú odporúčania na zlepšenie zaistných programov vrátane činností, ktoré:
- eliminujú nesúlady v zaistnom krytí,
 - znižujú riziko neplnenia zaistnou protistranou a
 - rozširujú krytie významných rizík.
- 3.4.1.4 V [SAF](#) sa uvedie ako [AF](#) dospela k svojmu názoru.

3.4.2 Vzájomná previazanosť

- 3.4.2.1 V [SAF](#) sa uvedie vyhodnotenie, v akom rozsahu nie je zaistný program spoločnosti konzistentný s:
- rizikovým apetítom,
 - koncepciou [upisovania](#),
 - [technickými rezervami](#)
- a uvedie odporúčania na nápravu nezrovnalosti.
- 3.4.2.1 Vyjadrenie k vzájomnej previazanosti obsahuje posúdenie [AF](#) o kreditnej kvalite zaistných protistrán.

3.4.3 Účinnosť zaistných opatrení

- 3.4.3.1 [SAF](#) obsahuje posúdenie zaistných programov vrátane všetkých [účelovo vytvorených subjektov](#) v rôznych stresových scenároch alebo uvádza odkaz na časť ORSA, ktorá sa touto oblasťou zaoberá. Scenáre môžu obsahovať:
- skúsenosť s katastrofickými poistnými udalosťami,
 - agregáciu rizika,
 - nesplnenie záväzkov zo zaistenia a
 - vyčerpanie zaistnej kapacity.

3.4.3.2 Posúdenie obsahuje indikácie o:

- hodnote spätne vymožiteľnej zo zaistných zmlúv a [účelovo vytvorených subjektov](#)
- a dopade na vlastné zdroje [spoločnosti](#).

3.4.3.3 Ak je to vhodné, posúdenie berie do úvahy vplyv dopadu obnovenia alebo predĺženia zaistného krytia a možnú nedostupnosť zaistného krytia.

3.4.3.4 [SAF](#) môže obsahovať posúdenie účinnosti zaistných zmlúv/dojednaní na znižovanie volatility vlastných zdrojov [spoločnosti](#).

3.5 Podiel na systéme riadenia rizika

3.5.1 V [SAF](#) sa popíšu oblasti, v ktorých má [AF](#) významný podiel na implementácii systému riadenia rizika a práca, ktorú AF vykonal. Uvádza sa najmä podiel [AF](#) na modelovaní rizika, z ktorého vychádza výpočet kapitálových požiadaviek. Ostatné príklady môžu zahŕňať úlohu [AF](#) a jej podiel vo vzťahu k internému modelu, identifikáciu závažných odchýlok v rizikovom profile [spoločnosti](#) od predpokladov, z ktorých vychádza štandardný vzorec a podiel [AF](#) na procese ORSA vrátane stanoviska [AF](#) vo vzťahu k stresovým testom a testovaniu scenárov.

3.5.2 V [SAF](#) sa môže uviesť zhrnutie hlavných zistení v týchto aktivitách vrátane vhodnej referencie na správy funkcie riadenia rizík.