

Smernice o razvrstitvi lastnih sredstev

Uvod

- 1.1. Te smernice so bile pripravljene v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (v nadaljnjem besedilu: uredba o EIOPA)¹.
- 1.2. Smernice se nanašajo na člene 93 do 95 Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (v nadaljnjem besedilu: direktiva Solventnost II)² ter na člene 69 do 73, 76, 77, 79 in 82 izvedbenih ukrepov³.
- 1.3. Te smernice so namenjene nadzornim organom v skladu z direktivo Solventnost II.
- 1.4. Namen teh smernic je zagotoviti navodila, kako je treba uporabljati sezname postavk lastnih sredstev in lastnosti, ki določajo razvrstitev za vsako posamezno stopnjo. Smernice določajo tudi postopke v zvezi z razvrstitvijo lastnih sredstev, vključno s predhodno nadzorno odobritvijo postavk, ki niso vključene v sezname postavk lastnih sredstev.
- 1.5. Podjetja imajo v svojih računovodskih izkazih različne kapitalske postavke. Večina teh postavk ustreza opredeljenim seznamom postavk osnovnih lastnih sredstev v izvedbenih ukrepih, za katere ni potrebna nadzorna odobritev. Nekatero, vključno z zadržanim dobičkom, bodo upoštevane v okviru uskladitvene rezerve, ki je enotna postavka lastnih sredstev. Ostale postavke, ki niso vključene v sezname, bodo morale biti odobrene kot postavke osnovnih ali pomožnih lastnih sredstev. Vse postavke bi morale biti ocenjene glede na lastnosti, ki določajo razvrstitev, da se presodi, ali se lahko štejejo za razpoložljiva lastna sredstva, in glede na ustrezno stopnjo.
- 1.6. Pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, morajo biti skladni z vsebino in obliko, ki ju določa direktiva Solventnost II, ter biti jasni in nedvoumni.
- 1.7. Vplačane navadne delnice in povezan vplačani presežek kapitala ter vplačan ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, bi morali predstavljati lastna sredstva najvišje kakovosti, ki jih je mogoče uporabiti za absorpcijo izgub na podlagi neprekinjenega poslovanja. Kakovost takšnih lastnih sredstev ne sme biti ogrožena.
- 1.8. Razlaga vplačanega presežka kapitala bi morala temeljiti na ekonomski vsebini, saj se lahko v nacionalni zakonodaji uporablja drugačna terminologija. Vplačani presežek kapitala je zato treba razumeti kot ločen račun ali rezervo, v katero se skladno z nacionalno zakonodajo prenesejo presežki kapitala, znesek med

¹ UL L 331, 15.12.2010, str. 48–83.

² UL L 335, 17.12.2009, str. 1–155.

³ UL L 12, 17.01.2015, str. 1–797.

prejeto vrednostjo in nominalno vrednostjo delnice ob izdaji ali med prejeto vrednostjo ob izdaji ter vrednostjo, priznana v delnicah.

- 1.9. V smernicah je pojasnjeno, da za zagotovitev, da podjetja vselej ohranijo popolno prilagodljivost pri zbiranju novih postavk lastnih sredstev, vplačana sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje, vplačane prednostne delnice, vključno s povezanim vplačanim presežkom kapitala, ter vplačane podrejene obveznosti na podlagi svojih pogodbenih ureditev ne bi smele ovirati ali preprečiti zbiranja novih lastnih sredstev.
- 1.10. Postavke lastnih sredstev morajo imeti ustrezen rok zapadlosti glede na stopnjo, v katero so razvrščene. V Smernicah je določeno, da te zahteve ne sme ogroziti nobena nakupna opcija v obdobju manj kot pet let za postavke na vseh stopnjah, kot določa člen 94 direktive Solventnost II, ne glede na to, ali se nanašajo na spremembe, na katere podjetje lahko ali ne more vplivati. Medtem ko je začasen ali povraten odkup katere koli postavke lastnih sredstev dovoljen po izbiri podjetja ob prvem možnem dnevu nakupa ali po njem, podjetje ob izdaji ne bi smelo pričakovati, da bo postavka ponovno odkupljena, izplačana ali preklicana pred pogodbeno zapadlostjo postavke. Ker lahko vračilo ali izplačilo pomembno vpliva na kratko- in srednjeročni solventnostni položaj podjetja, je za vračilo ali izplačilo vedno potrebna nadzorna odobritev. To ne vpliva na obravnavo transakcij, ki se ne štejejo za vračila ali izplačila, kot je opisano v členih 71(2), 73(2) in 77(2) izvedbenih ukrepov.
- 1.11. Da bi se podjetje izognilo poslabšanju svojega solventnostnega položaja, morajo postavke lastnih sredstev zagotavljati, da bodo lahko podjetja ohranila lastna sredstva, če bi prišlo do neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom ali če bi vračilo ali izplačilo privedlo do takšne neskladnosti. Smernice določajo, da to ne bi smelo biti odvisno od morebitnih pogodbenih obveznosti ali izdanih obvestil o vračilu in izplačilu.
- 1.12. Ker razdelitve niso možne, kadar bi dodatno oslabile solventnostni položaj podjetja, Smernice določajo, da so alternativni mehanizmi za izplačilo kuponov dovoljeni samo v omejenih primerih, kadar preklic razdelitev ni ogrožen, podjetju pa se ne zmanjšajo lastna sredstva.
- 1.13. Ureditve, katerih namen je ustaviti ali zahtevati plačila iz naslova drugih postavk, ogrožajo popolno prilagodljivost. Smernice jasno določajo, da sta uporaba možnosti neizplačila donosov ter omejevanje ravni ali zneska razdelitev, ki se izplačajo iz naslova postavke iz člena 69(a)(i) izvedbenih ukrepov, pri kateri koli postavki lastnih sredstev ne glede na stopnjo, ki bi preprečila izplačilo na stopnji 1, prepovedana, ker bi lahko odvrnila nove ponudnike lastnih sredstev in tako ovirala dokapitalizacijo.
- 1.14. Da bi lahko morebiten osnovni mehanizem absorpcije izgub ob sprožilnem dogodku dosegel svoj namen, morajo biti pogoji pogodbene ureditve jasno določeni, pravno varni ter primerni za takojšnjo uporabo brez odlašanja. Kot je pojasnjeno v Smernicah, je zvišanje vrednosti v prihodnosti sicer na splošno dovoljeno, vendar ta mehanizem ne bi smel ogroziti absorpcije izgub in bi moral biti dovoljen samo na podlagi dobičkov, ustvarjenih po ponovni vzpostavitvi skladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom.

- 1.15. Medtem ko je vpoklicane navadne delnice, ki še niso bile vplačane, mogoče razvrstiti v osnovna lastna sredstva stopnje 2, pod pogojem, da so izpolnjene lastnosti stopnje 2, Smernice določajo, da se lahko ta kapital samo omejen čas šteje za lastna sredstva. S tem se prepreči vpoklic kapitala zgolj za namene izpolnjevanja zahtev razvrstitve v lastna sredstva, brez namena, da bi bila postavka pravočasno vplačana.
- 1.16. Te smernice vsebujejo tudi navodila o ravnanju v primeru neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom. Neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom nastane, kadar je vrednost lastnih sredstev, ki izpolnjujejo pogoje za kritje zahtevanega solventnostnega kapitala, nižja od zneska zahtevanega solventnostnega kapitala. Te okoliščine se sicer ne sme enačiti s pomembno neskladnostjo z zahtevanim solventnostnim kapitalom, kot je opredeljena v členu 71(8) izvedbenih ukrepov posebej za namene osnovnih mehanizmov absorpcije izgub. Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom nastane, kadar je vrednost lastnih sredstev, ki izpolnjujejo pogoje za kritje zahtevanega minimalnega kapitala, nižja od zneska zahtevanega minimalnega kapitala.
- 1.17. V teh smernicah se uporablja naslednja opredelitev pojma:
„Postavka, ki ni vključena v sezname“ pomeni postavko lastnih sredstev, ki ni vključena v sezname iz členov 69, 72 in 76 izvedbenih ukrepov.
- 1.18. Če izraz ni opredeljen v teh smernicah, velja njegova opredelitev iz pravnih aktov, navedenih v uvodu.
- 1.19. Smernice se začnejo uporabljati 1. aprila 2015.

Oddelek 1: Postavke stopnje 1

Smernica 1 – Vplačane navadne delnice in prednostne delnice stopnje 1

- 1.20. Podjetja bi morala za namene člena 69(a)(i) izvedbenih ukrepov opredeliti vplačane navadne delnice glede na naslednje lastnosti:
- (a) delnice neposredno izda podjetje po predhodni odobritvi svojih delničarjev ali, če tako dovoljuje nacionalna zakonodaja, njegovega upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa;
 - (b) delnice dajejo lastniku pravico, da v primeru postopkov likvidacije uveljavlja terjatev na preostalih sredstvih podjetja, ki je sorazmerna z zneskom izdanih postavk in ni niti fiksna niti omejena.
- 1.21. Če ima podjetje več kot en razred delnic, bi moralo:
- (a) v skladu s členom 71(1)(a)(i) in (3)(a) izvedbenih ukrepov ugotoviti razlike med razredi, ki omogočajo prednost enega razreda pred drugim ali ki ustvarjajo prednosti v zvezi z razdelitvami, kot možne navadne delnice stopnje 1 pa šteti zgolj razred, ki se uvršča za vsemi drugimi terjatvami in nima nobenih prednostnih pravic;

- (b) upoštevati, da se lahko morebitni razredi delnic, ki se uvrščajo pred večino podrejenih razredov ali ki imajo druge prednostne lastnosti, zaradi katerih ne morejo biti razvrščene kot navadne delnice stopnje 1 v skladu s točko (a), štejejo za prednostne delnice, ter take postavke razvrstijo v ustrezno stopnjo glede na njihove lastnosti.

Smernica 2 – Uskladitvena rezerva

1.22. Podjetja bi morala za namene člena 70(1)(a) izvedbenih ukrepov vključiti lastne delnice, ki jih imajo neposredno ali posredno v lasti.

1.23. Za namene člena 70(1)(b) izvedbenih ukrepov:

- (a) bi morala podjetja šteti, da je dividenda ali razdelitev predvidljiva najpozneje tedaj, ko jo razglasi ali odobri upravni, upravljalni ali nadzorni organ ali druge osebe, ki vodijo podjetje, ne glede na zahteve po odobritvi na letni skupščini;
- (b) če je udeleženo podjetje udeleženo v drugem podjetju, ki ima predvidljivo dividendo, udeleženo podjetje ne bi smelo zmanjšati svoje uskladitvene rezerve za to predvidljivo dividendo;
- (c) podjetja bi morala upoštevati znesek predvidljivih stroškov, ki se upoštevata kot:
 - (i) znesek davkov, ki so predvidljivi in še niso bili priznani kot obveznost na bilanci stanja na podlagi direktive Solventnost II;
 - (ii) znesek vseh obveznosti ali okoliščin, ki nastanejo v zadevnem obdobju poročanja in ki bi lahko zmanjšale dobičke podjetja ter za katere nadzorni organ meni, da niso bile zadovoljivo upoštevane v vrednotenju sredstev in obveznosti v skladu z izvedbenimi ukrepi.

Smernica 3 – Lastnosti stopnje 1, ki določajo razvrstitev postavk iz člena 69(a)(i), (ii) in (iv) izvedbenih ukrepov

1.24. V primeru postavke iz člena 69(a)(i), (ii) in (iv) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja upoštevati lastnosti, ki lahko povzročijo insolventnost ali pospešijo proces, ko podjetje postane insolventno, kar vključuje naslednje:

- (a) imetnik postavke lastnih sredstev lahko vloži zahtevek za likvidacijo izdajatelja, če razdelitve niso bile izplačane;
- (b) postavka se obravnava kot obveznost, pri kateri ugotovitev, da obveznosti podjetja presegajo njegova sredstva, predstavlja preizkus insolventnosti na podlagi veljavne nacionalne zakonodaje;
- (c) imetniku postavke lastnih sredstev se lahko zaradi prekinitve ali neizvedbe razdelitve prizna možnost, da izvede polno ali delno izplačilo vložene zneska ali da zahteva kazni oziroma druga nadomestila, ki bi lahko privedla do zmanjšanja lastnih sredstev.

Smernica 4 – Lastnosti stopnje 1, ki določajo razvrstitev postavk iz člena 69(a)(i) in (ii) izvedbenih ukrepov

- 1.25. V primeru postavke iz člena 69(a)(i) in (ii) izvedbenih ukrepov za namene izkazovanja lastnosti v členu 71(3) izvedbenih ukrepov (popolna prilagodljivost) bi morala podjetja:
- (a) upoštevati, da razpoložljiva sredstva obsegajo zadržani dobiček, vključno z dobičkom za leto, ki se je končalo pred letom razdelitve, ter razpoložljive rezerve, kot so opredeljene v nacionalni zakonodaji ali s statuti podjetja, zmanjšane za odbitek morebitne vmesne čiste izgube za tekoče poslovno leto iz zadržanega dobička;
 - (b) določiti znesek razpoložljivih sredstev na podlagi posameznih računov podjetja in ne na podlagi konsolidiranih računovodskih izkazov;
 - (c) pri določitvi razpoložljivih sredstev upoštevati vse omejitve, ki jih glede konsolidiranih računovodskih izkazov določa nacionalna zakonodaja;
 - (d) zagotoviti, da pogoji pogodbenih ureditev, ki urejajo postavko lastnih sredstev ali katero koli drugo postavko lastnih sredstev, ne omejujejo ravni ali zneska razdelitve iz naslova postavke iz člena 69(a)(i) izvedbenih ukrepov, vključno z omejevanjem razdelitve na ničlo;
 - (e) zagotoviti, da pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, ne zahtevajo izplačila razdelitve, kadar je bila razdelitev izplačana iz naslova katere koli druge postavke lastnih sredstev, ki jo je izdalo podjetje.
- 1.26. Podjetje bi moralo ugotoviti pravno podlago za preklic razdelitev v skladu s členom 71(1)(l)(i) izvedbenih ukrepov, preden se postavka razvrsti v stopnjo 1.

Smernica 5 – Lastnosti stopnje 1, ki določajo razvrstitev postavk iz člena 69(a)(iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov

- 1.27. V primeru postavke iz člena 69(a)(iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja upoštevati lastnosti, ki lahko povzročijo insolventnost ali pospešijo proces, ko podjetje postane insolventno, kar vključuje naslednje:
- (a) imetnik postavke lastnih sredstev lahko vloži zahtevek za likvidacijo izdajatelja, če razdelitve niso bile izplačane;
 - (b) postavka se obravnava kot obveznost, pri kateri ugotovitev, da obveznosti podjetja presegajo njegova sredstva, predstavlja preizkus insolventnosti na podlagi veljavne nacionalne zakonodaje;
 - (c) pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, določajo okoliščine ali pogoje, ki bi ob izpolnitvi zahtevali uvedbo insolventnosti ali morebitnega drugega postopka, ki bi vplival na ohranitev podjetja ali njegovega neprekinjenega poslovanja;
 - (d) imetniku vrednostnega papirja v zvezi s postavko lastnih sredstev se lahko zaradi preklica razdelitve prizna možnost, da izvede polno ali delno izplačilo vloženega zneska ali da zahteva kazni oziroma druga nadomestila, ki bi lahko privedla do zmanjšanja lastnih sredstev.

- 1.28. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(d) izvedbenih ukrepov (absorpcija izgub ob neskladnosti s kapitalskimi zahtevami brez oviranja dokapitalizacije) bi morala podjetja zagotoviti, da pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, oziroma pogoji morebitne povezane ureditve:
- (a) ne preprečujejo, da bi bila nova ali povečana postavka lastnih sredstev, ki jo izda podjetje, uvrščena pred to postavko oziroma na isto stopnjo podrejenosti kot navedena postavka;
 - (b) ne zahtevajo, da bi bila katera koli nova postavka lastnih sredstev, ki jo izda podjetje, bolj podrejena od navedene postavke v izjemnih pogojih ali drugih okoliščinah, v katerih so lahko potrebna dodatna lastna sredstva;
 - (c) ne vključujejo pogojev, ki preprečujejo razdelitve iz naslova drugih postavk lastnih sredstev;
 - (d) ne zahtevajo samodejne pretvorbe postavke v postavko, ki je uvrščena višje v smislu podrejenosti, v izjemnih pogojih ali drugih okoliščinah, ko so lahko potrebna dodatna sredstva, ali zaradi strukturnih sprememb, vključno z združitvijo ali prevzemom.
- 1.29. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(f)(ii) izvedbenih ukrepov (vračilo ali izplačilo nista možna vsaj 5 let) bi morala podjetja zagotoviti, da postavka ne vključuje pogodbenega pogoja, ki omogoča nakupno opcijo prej kot v 5 letih od datuma izdaje, vključno z nakupnimi opcijami, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati.
- 1.30. Ob upoštevanju vseh ustreznih lastnosti, ki določajo razvrstitev, in ob upoštevanju predhodne nadzorne odobritve bi morali nadzorni organi ureditve, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati in ki bi privedle do transakcij oziroma ureditev, ki se ne štejejo za vračilo ali izplačilo, šteti za dovoljene na podlagi člena 71(2) izvedbenih ukrepov.
- 1.31. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(m) izvedbenih ukrepov (opustitev obveznosti preklica razdelitev) bi morala podjetja zagotoviti, da:
- (a) so morebitni alternativni mehanizmi za izplačilo kuponov vključeni samo v pogojih pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, pri kateri mehanizem nadomešča morebitno izplačilo razdelitve v gotovini tako, da omogoča poravnavo razdelitev prek izdaje navadnih delnic;
 - (b) morebiten alternativni mehanizem za izplačilo kuponov dosega isto raven absorpcije izgub kot preklic razdelitev, pri tem pa se znesek lastnih sredstev ne zmanjša;
 - (c) morebitne razdelitve v okviru alternativnega mehanizma za izplačilo kuponov se izplačajo takoj, ko nadzorni organ izjemoma opusti obveznost preklica razdelitev z uporabo neizdanih navadnih delnic, ki je že bil odobren ali dovoljen na podlagi nacionalne zakonodaje ali na podlagi statotov podjetja;
 - (d) morebiten alternativni mehanizem za izplačilo kuponov podjetju ne dovoljuje uporabe lastnih delnic, ki jih ima v lasti zaradi začasnega odkupa;

- (e) pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev:
 - (i) določajo, da je delovanje morebitnega alternativnega mehanizma za izplačilo kuponov možno ob izjemni opustitvi obveznosti s strani nadzornega organa na podlagi člena 71(1)(m) izvedbenih ukrepov vselej, ko je zahtevan preklic razdelitve;
 - (ii) ne zavezujejo podjetja, da mora upravljati morebiten alternativni mehanizem za izplačilo kuponov.

1.32. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(4) izvedbenih ukrepov (popolna prilagodljivost glede razdelitev) bi morala podjetja zagotoviti, da pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev:

- (a) ne zahtevajo izplačila razdelitev iz naslova postavke, kadar se razdelitev izplača iz naslova katere koli druge postavke lastnih sredstev, ki jo izda podjetje;
- (b) ne zahtevajo preklica ali preprečitve izplačil razdelitev iz naslova katere koli postavke lastnih sredstev podjetja, kadar se iz naslova navedene postavke ne izplača nobena razdelitev;
- (c) ne povezujejo izplačila razdelitev s katerim koli drugim dogodkom ali transakcijo, ki ima enak ekonomski učinek kot točka (a) ali (b).

1.33. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(e), (5), (6) in (8) izvedbenih ukrepov (osnovni mehanizmi absorpcije izgub) bi morala podjetja zagotoviti, da:

- (a) je mehanizem absorpcije izgub, vključno s sprožilnim dogodkom, jasno opredeljen v pogojih pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, ter pravno varen;
- (b) je lahko mehanizem absorpcije izgub ob sprožilnem dogodku učinkovit nemudoma in ne glede na morebitno zahtevo po obveščanju imetnikov postavke;
- (c) morebitni mehanizem odpisa, ki ne dovoljuje zvišanja vrednosti v prihodnosti, bi moral določati, da zneskov, odpisanih v skladu s členom 71(5)(a) izvedbenih ukrepov, ni mogoče obnoviti;
- (d) morebitni mehanizem odpisa, ki v prihodnosti dovoljuje zvišanje vrednosti nominalnega zneska ali zneska glavnice, določa da:
 - (i) je zvišanje vrednosti dovoljeno samo po tem, ko je podjetje doseglo skladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom;
 - (ii) se zvišanje vrednosti ne aktivira s sklicem na postavke lastnih sredstev, ki so bile izdane ali povečane zaradi obnovitve skladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom;
 - (iii) do zvišanja vrednosti pride samo na podlagi dobičkov, ki prispevajo k razpoložljivim sredstvom in ki so bili ustvarjeni po obnovitvi skladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom na način, ki ne ogroža absorpcije izgub, ki je predvidena s členom 71(5) izvedbenih ukrepov;

- (e) vsak mehanizem pretvorb določa, da:
- (i) je podlaga, po kateri se vrednostni papir v zvezi s postavko lastnih sredstev pretvori v navadne delnice ob pomembni neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom, jasno določena v pogojih pogodbene ureditve, ki urejajo vrednostni papir;
 - (ii) pogoji pretvorbe ne nadomestijo v celoti nominalnega zneska deleža, tako da omogočajo neomejeno stopnjo pretvorbe v primeru padca cen delnic;
 - (iii) pri določanju razpona, v katerem bodo instrumenti pretvorjeni, je najvišje število delnic, ki jih lahko imetnik vrednostnega papirja prejme, ob izdaji vrednostnega papirja znano, prilagaja pa se lahko samo toliko, da odraža morebitne delitve delnic, do katerih pride po izdaji zadevnih instrumentov;
 - (iv) pretvorba bo privedla do položaja, ko bodo izgube absorbirane na podlagi neprekinjenega poslovanja, postavke osnovnih lastnih sredstev, ki nastanejo zaradi pretvorbe, pa ne ovirajo dokapitalizacije.

1.34. Če imajo podjetja postavke lastnih sredstev z mehanizmi pretvorbe, bi morala zagotoviti, da je bila v skladu z nacionalno zakonodajo ali statuti podjetja že odobrena ustrezna količina delnic, da so delnice po potrebi na voljo za izdajo.

Smernica 6 – Lastnosti stopnje 1, ki določajo razvrstitev postavk iz člena 69(a)(i), (ii), (iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov – takojšnja razpoložljivost za absorpcijo izgub

1.35. V primeru postavke iz člena 69(a)(i), (ii), (iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja pri določeni postavki šteti, da je takoj na voljo za absorpcijo izgub le, če je bila zadevna postavka vplačana ter glede njene zmožnosti za absorpcijo izgub ni nobenih pogojev ali nepredvidenih okoliščin.

Smernica 7 – Lastnosti stopnje 1, ki določajo razvrstitev postavk iz člena 69(a)(i), (ii), (iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov – vračilo ali izplačilo na zahtevo podjetja

1.36. V primeru postavke iz člena 69(a)(i), (ii), (iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(h) in (i) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja:

- (a) zagotoviti, da pogoji pravne ali pogodbene ureditve, ki urejajo postavko, ali morebitne povezane ureditve ne predvidevajo spodbud za izplačilo, kot določa smernica 19;
- (b) ob izdaji opustiti pričakovanja, da bo zadevna postavka izplačana ali preklicana, prav tako pravni ali pogodbeni pogoji, ki urejajo postavko lastnih sredstev, ne bi smeli vsebovati nobenega pogoja, ki bi lahko spodbudil takšna pričakovanja.

- 1.37. Podjetja bi morala postavko šteti za vrnjeno ali izplačano od datuma, ko je bilo izdano obvestilo imetnikom postavke, oziroma, če obvestilo ni potrebno, od datuma nadzorne odobritve ter od navedenega dne izključiti postavko iz lastnih sredstev.
- 1.38. V primeru postavke iz člena 69(a)(iii), (v) in (b) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja za namene izkazovanja lastnosti iz člena 71(1)(j) izvedbenih ukrepov (začasna ustavitev vračila ali izplačila) zagotoviti, da pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, vključujejo določbe, da se lahko vračilo ali izplačilo postavke kadar koli začasno ustavi, tudi kadar je bilo izdano obvestilo o vračilu ali izplačilu, razen po izjemni opustitvi, kot je opisana v smernici 15, v primeru neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom ali če bi vračilo ali izplačilo privedlo do takšne neskladnosti.
- 1.39. Za podjetja, ki so začasno ustavila vračilo ali izplačilo v skladu s členom 71(1)(j) izvedbenih ukrepov, bi morala biti nadaljnja dejanja podjetij vključena v sanacijski načrt iz člena 138 direktive Solventnost II.

Smernica 8 – Pogodbene priložnosti za izplačilo in ustrezna marža

- 1.40. V primeru zahteve za nadzorno odobritev vračila ali izplačila v roku 5 do 10 let po datumu izdaje v skladu s členom 71(1)(g) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja dokazati, kako naj bi bil zahtevani solventnostni kapital presežen za ustrezno maržo po vračilu ali izplačilu za obdobje srednjeročnega načrta upravljanja kapitala ali, v primeru daljšega obdobja, za obdobje med datumom izplačila ali vračila in 10 let po datumu izdaje.
- 1.41. Nadzorni organ bi moral pri ocenjevanju, ali je marža ustrezna, upoštevati:
- (a) trenutni solventnostni položaj podjetja in njegove projekcije ob upoštevanju predlaganega vračila ali izplačila ter vseh drugih predlaganih vračil in izplačil ali izdaj;
 - (b) srednjeročni načrt upravljanja kapitala podjetja ter lastno oceno tveganj in solventnosti (v nadaljnjem besedilu: ORSA);
 - (c) nestanovitnost lastnih sredstev podjetja in zahtevanega solventnostnega kapitala ob upoštevanju narave, obsega in kompleksnosti tveganj, ki so del poslovanja podjetja;
 - (d) v kolikšnem obsegu ima podjetje dostop do zunanjih virov lastnih sredstev ter učinek tržnih pogojev na zmožnost podjetij, da zberejo lastna sredstva.

Oddelek 2: Postavke stopnje 2

Smernica 9 – Seznam postavk lastnih sredstev stopnje 2

- 1.42. V primeru postavk iz člena 72(a)(i), (ii) in (iv) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja zagotoviti, da:
- (a) obdobje, ki preteče od poziva delničarjev ali članov k plačilu do vplačila postavke, ni daljše od treh mesecev. V tem času bi morala podjetja obravnavati lastna sredstva, ki bodo vpoklicana, vendar ne bodo vplačana,

ter jih razvrstiti kot osnovna lastna sredstva stopnje 2, pod pogojem, da so izpolnjena vsa druga ustrezna merila;

- (b) pri postavkah, ki so vpoklicane, vendar niso vplačane, je delničar ali član, ki ima v lasti postavko, še vedno dolžan plačati neporavnani znesek, kadar podjetje postane insolventno ali se zoper njega uvede postopek likvidacije, pri čemer je zadevni znesek na voljo za absorpcijo izgub.

Smernica 10 – Lastnosti stopnje 2, ki določajo razvrstitev

- 1.43. V primeru postavk iz člena 72(a)(i) in (ii) izvedbenih ukrepov se za podjetja, ki določajo razvrstitev v skladu s členom 73(1)(b) izvedbenih ukrepov, smiselno uporablja odstavek 1.24 smernice 3.
- 1.44. V primeru postavk iz člena 72(a)(iii), (iv) in (b) izvedbenih ukrepov se za podjetja, ki določajo razvrstitev v skladu s členom 73(1)(b) izvedbenih ukrepov, smiselno uporablja odstavek 1.27 smernice 5.
- 1.45. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 73(1)(c) izvedbenih ukrepov (vračilo ali izplačilo nista možna vsaj pet let) bi morala podjetja zagotoviti, da pogodbeni ureditev, ki ureja postavko lastnih sredstev, ne vključuje pogodbenega pogoja, ki omogoča nakupno opcijo prej kot v petih letih od datuma izdaje, vključno z nakupnimi opcijami, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati.
- 1.46. Ob upoštevanju vseh ustreznih lastnosti, ki določajo razvrstitev, in ob upoštevanju predhodne nadzorne odobritve bi morali nadzorni organi ureditve, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati in ki bi privedle do transakcij oziroma ureditev, ki se ne štejejo za vračilo ali izplačilo, šteti za dovoljene na podlagi člena 73(2) izvedbenih ukrepov.
- 1.47. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 73(1)(e) izvedbenih ukrepov (omejene spodbude za izplačilo) bi morala podjetja v pogodbeni pogoje ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, oziroma v morebitno povezano ureditev vključiti zgolj omejene spodbude za izplačilo, kot so določene v smernici 19.
- 1.48. Podjetja bi morala postavke osnovnih lastnih sredstev stopnje 2 šteti za vrnjene ali izplačane od datuma, ko je bilo izdano obvestilo imetnikom postavke, oziroma, če obvestilo ni potrebno, od datuma nadzorne odobritve ter od navedenega dne postavko izključiti iz lastnih sredstev.
- 1.49. Podjetja bi morala zagotoviti, da pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev:
 - (a) za namene izkazovanja lastnosti iz člena 73(1)(f) izvedbenih pogojev (začasna ustavitve vračila ali izplačila) vključujejo določbe, da se lahko vračilo ali izplačilo postavke kadar koli začasno ustavi, vključno ob izdaji obvestila o vračilu ali izplačilu ali ob datumu dokončne zapadlosti instrumenta, razen po izjemni opustitvi, kot je opisana v smernici 15, v primeru neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom ali če bi vračilo ali izplačilo privedlo do takšne neskladnosti;

(b) za namene izkazovanja lastnosti v členu 73(1)(g) izvedbenih ukrepov (odlog razdelitev) vključujejo določbe, da se lahko razdelitve kadar koli odložijo v primeru neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom ali če bi razdelitev privedla do takšne neskladnosti.

1.50. Za podjetja, ki so začasno ustavila vračilo ali izplačilo v skladu s členom 73(1)(f) izvedbenih ukrepov, bi morala biti nadaljnja dejanja podjetij vključena v sanacijski načrt iz člena 138 direktive Solventnost II.

Oddelek 3: Postavke stopnje 3

Smernica 11 – Lastnosti stopnje 3, ki določajo razvrstitev

1.51. Za podjetja, ki določajo razvrstitev v skladu s členom 77(1)(b) izvedbenih ukrepov, se za postavke osnovnih lastnih sredstev stopnje 3 smiselno uporablja odstavek 1.27 smernice 5.

1.52. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 77(1)(c) izvedbenih ukrepov (vračilo ali izplačilo nista možna vsaj pet let) bi morala podjetja zagotoviti, da pogodbeni ureditev, ki ureja zadevno postavko, ne vključuje pogoja, ki omogoča nakupno opcijo pred predvidenim datumom zapadlosti, vključno z nakupnimi opcijami, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati.

1.53. Ob upoštevanju vseh ustreznih lastnosti, ki določajo razvrstitev, in ob upoštevanju predhodne nadzorne odobritve bi morali nadzorni organi ureditve, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah, na katere podjetje ne more vplivati in ki bi privedle do transakcij oziroma ureditev, ki se ne štejejo za vračilo ali izplačilo, šteti za dovoljene na podlagi člena 77(2) izvedbenih ukrepov.

1.54. Za namene izkazovanja lastnosti iz člena 77(1)(e) izvedbenih ukrepov (omejene spodbude za izplačilo) bi morala podjetja v pogodbeni pogoje ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, oziroma v morebitno povezano ureditev vključiti zgolj omejene spodbude za izplačilo, kot so določene v smernici 19.

1.55. Podjetja bi morala postavke osnovnih lastnih sredstev stopnje 3 šteti za vrnjene ali izplačane od datuma, ko je bilo izdano obvestilo imetnikom postavke, oziroma, če obvestilo ni potrebno, od datuma nadzorne odobritve ter od navedenega dne postavko izključiti iz lastnih sredstev.

1.56. V primeru postavke iz člena 76(a)(i), (ii) in (b) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja zagotoviti, da pogoji pogodbeni ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev:

(a) za namene izkazovanja lastnosti iz člena 77(1)(f) izvedbenih pogojev vključujejo določbe, da se lahko vračilo ali izplačilo postavke kadar koli začasno ustavi, vključno ob izdaji obvestila o vračilu ali izplačilu ali ob datumu dokončne zapadlosti instrumenta, razen po izjemni opustitvi, kot je opisana v smernici 15, v primeru neskladnosti z zahtevanim

solventnostnim kapitalom ali če bi vračilo ali izplačilo privedlo do takšne neskladnosti;

- (b) za namene izkazovanja lastnosti v členu 77(1)(g) izvedbenih ukrepov vključujejo določbe, da se lahko razdelitve kadar koli odložijo v primeru neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom ali če bi razdelitev privedla do takšne neskladnosti.

1.57. Za podjetja, ki so začasno ustavila vračilo ali izplačilo v skladu s členom 77(1)(f) izvedbenih ukrepov, bi morala biti nadaljnja dejanja podjetij vključena v sanacijski načrt iz člena 138 direktive Solventnost II.

Oddelek 4: Vse postavke osnovnih lastnih sredstev

Smernica 12 – Vračilo ali izplačilo

1.58. Za namene izkazovanja lastnosti iz členov 71, 73 in 77 izvedbenih ukrepov bi morala podjetja upoštevati, da vračilo ali izplačilo vključuje vračilo, izplačilo, začasni odkup ali povraten odkup katere koli postavke lastnih sredstev ali druge ureditve, ki ima enak ekonomski učinek. To vključuje povraten odkup delnic, avkcije, načrte za začasni odkup in odplačilo glavnice ob zapadlosti za postavke z določenim rokom zapadlosti ter vračilo ali izplačilo po uveljavljanju nakupne opcije izdajatelja. To ne vpliva na obravnavo transakcij, ki se ne štejejo za vračila ali izplačila, kot je opisano v členih 71(2), 73(2) in 77(2) izvedbenih ukrepov.

Smernica 13 – Obremenitve

1.59. Za namene izkazovanja lastnosti iz členov 71(1)(o), 73(1)(i) in 77(1)(h) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja:

- (a) oceniti, ali je postavka lastnih sredstev obremenjena na podlagi ekonomskega učinka obremenitve in narave postavke ob uporabi načela prednosti vsebine pred obliko;
- (b) med obremenitve med drugim vključiti naslednje možnosti:
 - (i) pravico do pobota;
 - (ii) omejitve;
 - (iii) stroške ali jamstva;
 - (iv) deleže postavk lastnih sredstev podjetja;
 - (v) učinek transakcije ali skupine povezanih transakcij, ki imajo enak učinek kot katera koli od točk (i) do (iv);
 - (vi) učinek transakcije ali skupine povezanih transakcij, ki sicer slabijo zmožnost postavke, da ustreza lastnostim, ki določajo razvrstitev v postavko lastnih sredstev;

- (c) upoštevati, da obremenitev, ki izhaja iz transakcije ali skupine transakcij, ki je enakovredna deležu lastnih delnic, vključuje tudi primer, ko ima podjetje v lasti lastne postavke lastnih sredstev stopenj 1, 2 ali 3.
- 1.60. Če je obremenitev enakovredna deležu lastnih delnic, bi morala podjetja zmanjšati uskladitveno rezervo za znesek obremenjene postavke.
- 1.61. Pri določanju obravnave postavke lastnih sredstev, ki je obremenjena v skladu s členom 71(1)(o), 73(1)(i) ali 77(1)(h) izvedbenih ukrepov, vendar postavka skupaj z obremenitvijo izkazuje lastnosti, ki so zahtevane za nižjo stopnjo, bi morala podjetja:
- (a) ugotoviti, ali je obremenjena postavka vključena v sezname postavk lastnih sredstev za nižjo stopnjo v členih 72 in 76 izvedbenih ukrepov;
 - (b) postavko, vključeno v sezname, razvrstiti glede na ustrezne lastnosti, ki določajo razvrstitev, iz členov 73 in 77 izvedbenih ukrepov;
 - (c) zaprositi za odobritev s strani nadzornega organa, da vse postavke, ki so niso vključene v sezname, razvrsti v skladu s členom 79 izvedbenih ukrepov.
- 1.62. Če je postavka obremenjena do tolikšne mere, da ne izkazuje več lastnosti, ki določajo razvrstitev, podjetja zadevne postavke ne bi smela razvrstiti med lastna sredstva.

Smernica 14 – Nakupne opcije, ki temeljijo na nepredvidenih spremembah

- 1.63. Podjetja bi morala šteti, da nepredvidene spremembe, na katere ne morejo vplivati in ki so navedene v odstavkih 1.29, 1.30, 1.45, 1.46, 1.52 in 1.53, vključujejo:
- (a) spremembo zakona ali uredbe, ki ureja postavko lastnih sredstev podjetja v kateri koli zakonodaji, ali razlago takšnega zakona ali uredbe s strani pristojnega sodišča ali pooblaščenega organa;
 - (b) spremembo veljavne davčne obravnave ali ureditvene razvrstitve zadevne postavke lastnih sredstev ali načina, na katerega bonitetne agencije obravnavajo to postavko.

Smernica 15 – Izjemna opustitev obveznostičasne ustavitve vračila ali izplačila

- 1.64. Če podjetje zaprosi za izjemno opustitev obveznostičasne ustavitve vračila ali izplačila v skladu s členi 71(1)(k)(i), 73(1)(k)(i) in 77(1)(i)(i) izvedbenih ukrepov, bi moralo:
- (a) opisati predlagano spremembo ali pretvorbo in njen učinek na osnovna lastna sredstva, vključno z navedbo, kako je sprememba ali pretvorba predvidena v pogojih pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev;
 - (b) dokazati, kako je ali naj bi bila predlagana sprememba ali pretvorba skladna s sanacijskim načrtom iz člena 138 direktive Solventnost II;

- (c) zaprositi za predhodno nadzorno odobritev transakcije v skladu s smernico 18.

Smernica 16 – Izjemna opustitev obveznosti preklica ali odloga razdelitev

- 1.65. Če podjetje zaprosi za izjemno opustitev obveznosti preklica ali odloga razdelitev v skladu s členoma 71(1)(m) in 73(1)(h) izvedbenih ukrepov, bi moralo dokazati, kako bi bilo mogoče razdelitev izvesti brez oslabitve njihovega solventnostnega položaja in kako naj bi bil izpolnjen zahtevan minimalni kapital.
- 1.66. Podjetje, ki zaprosi za izjemno opustitev v zvezi s poravnavo prek alternativnega mehanizma za izplačilo kuponov, bi moralo upoštevati znesek navadnih delnic, ki bi morale biti izdane, obseg, v katerem bi bilo za ponovno zagotovitev skladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom potrebno zbiranje novih lastnih sredstev, ter verjetni učinek izdaje delnic za namene alternativnega mehanizma za izplačilo kuponov na zmožnost podjetja, da zbere zadevna lastna sredstva, pri čemer bi moralo tovrstne informacije in analizo predložiti nadzornemu organu.

Smernica 17 – Osnovni mehanizem absorpcije izgub: pretvorba

- 1.67. Pri uporabi osnovnega mehanizma absorpcije izgub v obliki pretvorbene lastnosti v skladu s členom 71(1)(e)(ii) izvedbenih ukrepov bi se morali upravni, upravljalni ali nadzorni organ podjetja in druge osebe, ki vodijo podjetje, zavedati učinka, ki bi ga lahko morebitna pretvorba instrumenta imela na kapitalsko strukturo in lastništvo podjetja, pri čemer bi morali ta učinek spremljati v okviru sistema upravljanja podjetja.

Smernica 18 – Nadzorna odobritev vračila in izplačila

- 1.68. Če podjetje zaprosi za nadzorno odobritev vračila ali izplačila v skladu s členi 71(1)(h), 73(1)(d) in 77(1)(d) izvedbenih ukrepov ali transakcije, ki se ne šteje za vračilo ali izplačilo v skladu s členi 71(2), 73(2) in 77(2) izvedbenih ukrepov, bi moralo nadzornemu organu zagotoviti oceno vračila ali izplačila, pri čemer bi moralo upoštevati:
- (a) trenutni ter kratko- do srednjeročni učinek na splošni solventnostni položaj podjetja ter skladnost dejanja s srednjeročnim načrtom upravljanja kapitala podjetja in ORSA;
 - (b) sposobnost podjetja, da po potrebi zbere dodatna lastna sredstva, ob upoštevanju širših ekonomskih pogojev ter njegovega dostopa do kapitalskih trgov in drugih virov dodatnih lastnih sredstev.
- 1.69. Če podjetje v krajšem časovnem obdobju predlaga več vračil ali izplačil, bi moralo obvestiti nadzorni organ, ki lahko zadevnih transakcij ne obravnava posamezno temveč kot celoto.
- 1.70. Podjetje bi moralo zahtevo za nadzorno odobritev predložiti tri mesece pred eno od naslednjih okoliščin, glede na to, katera nastopi prej:

- (a) zahtevano pogodbeno obvestilo imetnikom postavke o vračilu ali izplačilu;
 - (b) predlagani datum vračila ali izplačila.
- 1.71. Nadzorni organi bi morali zagotoviti, da časovno obdobje, v katerem odločajo o zahtevah za vračilo ali izplačilo, ne presega treh mesecev od prejema zahteve.
- 1.72. Ko podjetje prejme nadzorno odobritev za vračilo ali izplačilo, bi moralo:
- (a) upoštevati, da ima pravico, vendar ni dolžno, izvesti vse nakupe ali druga neobvezna vračila ali izplačila v skladu s pogoji pogodbene ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev;
 - (b) kadar izključuje postavko, ki se šteje za vrnjeno ali izplačano z začetkom veljavnosti od datuma obvestila imetnikom postavke, oziroma, če obvestilo ni potrebno, od datuma nadzorne odobritve, zmanjšati ustrezno kategorijo lastnih sredstev, pri čemer uskladitvene rezerve ne bi smelo prilagajati ali je preračunati.
 - (c) še naprej spremljati svoj solventnosti položaj zaradi morebitne oziroma možne neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom, ki bi privedla do začasne ustavitve vračila ali izplačila v obdobju pred datumom vračila ali izplačila;
 - (d) zadržati vračilo ali izplačilo, če bi privedlo do neskladnosti z zahtevanim solventnostnim kapitalom, tudi če je bilo imetnikom postavk izdano obvestilo o vračilu ali izplačilu. Če je vračilo ali izplačilo v takšnih okoliščinah začasno zaustavljeno, lahko podjetje ponovno uvede postavko kot razpoložljiva lastna sredstva, nadzorna odobritev za vračilo ali izplačilo pa se umakne.

Smernica 19 – Spodbude za izplačilo

- 1.73. Za namene izkazovanja lastnosti iz členov 71(1)(i), 73(1)(e) in 77(1)(e) izvedbenih ukrepov bi morala podjetja upoštevati spodbude za izplačilo, ki niso omejene v smislu, da ne bi bile dovoljene na nobeni stopnji.
- 1.74. Podjetja bi morala šteti, da spodbude za izplačilo, ki niso omejene, vključujejo:
- (a) poravnavo glavnice, združeno z nakupno opcijo, pri čemer je poravnava glavnice pogoj v pogodbenih ureditvah, ki ureja postavko lastnih sredstev, ki zahteva, da imetnik postavke lastnih sredstev prejme navadne delnice, kadar ne pride do nakupa;
 - (b) obvezno pretvorbo, združeno z nakupno opcijo;
 - (c) povečanje zneska glavnice, ki velja po datumu nakupa, združeno z nakupno opcijo;
 - (d) katero koli drugo določbo ali ureditev, za katero se lahko upravičeno šteje, da zagotavlja ekonomsko podlago za verjetno izplačilo postavke.

Smernica 20 – Primernost in omejitve, ki veljajo za stopnje 1, 2 in 3

- 1.75. Za namene izračuna primernih lastnih sredstev v skladu s členom 82 izvedbenih ukrepov za zahtevani solventnostni kapital bi morala podjetja:
- (a) šteti, da so vse postavke stopnje 1 iz člena 69(a)(i), (ii), (iv) in (vi) izvedbenih ukrepov primerne za kritje zahtevanega solventnostnega kapitala;
 - (b) šteti, da so omejene postavke stopnje 1, ki presegajo 20-odstotno omejitev iz člena 82(3) izvedbenih ukrepov, razpoložljive v smislu osnovnih lastnih sredstev stopnje 2.
- 1.76. Za namene izračuna primernih lastnih sredstev v skladu s členom 82 izvedbenih ukrepov za zahtevani minimalni kapital bi morala podjetja:
- (a) šteti, da so vse postavke stopnje 1 iz člena 69(a)(i), (ii), (iv) in (vi) izvedbenih ukrepov primerne za kritje zahtevanega minimalnega kapitala;
 - (b) šteti, da so omejene postavke stopnje 1, ki presegajo 20-odstotno omejitev iz člena 82(3), razpoložljive v smislu osnovnih lastnih sredstev stopnje 2;
 - (c) šteti, da je učinek člena 82(2) izvedbenih ukrepov to, da so postavke osnovnih lastnih sredstev stopnje 2 primerne, če ne presegajo 20 % zahtevanega minimalnega kapitala.

Oddelek 5: Odobritev ocene in razvrstitev postavk, ki niso vključene v sezname

Smernica 21 – Splošne lastnosti vloge

- 1.77. Pri oddaji zahteve za odobritev v skladu s členom 79 izvedbenih ukrepov bi morala podjetja:
- (a) oddati pisno vlogo za odobritev vsake postavke lastnih sredstev;
 - (b) oddati vlogo v enem od uradnih jezikov države članice, v kateri ima podjetje sedež, ali v jeziku, o katerem so se dogovorila z nadzornim organom;
 - (c) odobriti vlogo v upravnem, upravljalnem ali nadzornem organu ter predložiti dokumentarna dokazila o odobritvi;
 - (d) oddati vlogo v obliki spremnega dopisa in ustreznih dokazil.

Smernica 22 – Spremni dopis

- 1.78. Podjetje bi moralo predložiti spremni dopis, ki potrjuje, da:
- (a) so po mnenju podjetja vsi pravni ali pogodbeni pogoji, ki urejajo postavko lastnih sredstev, ter vse povezane ureditve nedvoumni in jasno opredeljeni;
 - (b) podjetje ob upoštevanju verjetnega prihodnjega razvoja in okoliščin, ki veljajo na datum vloge, meni, da bo postavka osnovnih lastnih sredstev

glede na pravno obliko in ekonomsko vsebino skladna z merili iz členov 93 in 94 direktive Solventnost II ter z lastnostmi, ki določajo razvrstitev, iz členov 71, 73 in 77 izvedbenih ukrepov;

(c) ni bilo izpuščeno nobeno dejstvo, ki bi lahko, če bi nadzorni organ vedel zanj, vplivalo na njegovo odločitev o odobritvi ocene in razvrstitve postavke lastnih sredstev.

1.79. Hkrati bi morale podjetje v spremnem dopisu navesti tudi druge vloge, ki jih je podjetje oddalo ali jih namerava oddati v obdobju naslednjih šestih mesecev, za odobritev morebitnih postavk s seznama v členu 308a(1) direktive Solventnost II, skupaj z ustreznimi datumi vlog.

1.80. Podjetje bi moralo zagotoviti, da spremni dopis podpišejo osebe, ki so za to pooblaščen v imenu upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa.

Smernica 23 – Dokazila

1.81. Podjetje bi moralo zagotoviti opis, kako so bila izpolnjena merila iz členov 93 in 94 direktive Solventnost II ter lastnosti, ki določajo razvrstitev, opredeljene v členih 71, 73 in 77 izvedbenih ukrepov, vključno z navedbo, kako bo postavka prispevala k obstoječi kapitalski strukturi podjetja ter kako bo postavka podjetju omogočila izpolniti njegove obstoječe ali prihodnje kapitalske zahteve.

1.82. Podjetje bi moralo zagotoviti dovolj podroben opis postavke osnovnih lastnih sredstev, da lahko nadzorni organ presodi o absorpcijski zmožnosti postavke, vključno s pogodbenimi pogoji ureditve, ki urejajo postavko lastnih sredstev, in pogoji morebitne povezane ureditve, skupaj z dokazili, da so vse nasprotno stranke, kadar je ustrezno, pristopile k pogodbi in k vsem povezanim ureditvam, ter dokazili, da sta pogodba in morebitna povezana ureditev pravno zavezujoča in izvršljiva v vseh ustreznih zakonodajah.

Smernica 24 – Postopki za nadzorne organe

1.83. Nadzorni organi bi morali določiti postopke za prejem ter obravnavo vlog in podatkov, ki jih zagotovijo podjetja, v skladu s smernicami 21 do 23.

Smernica 25 – Ocena vloge

1.84. Nadzorni organi morajo potrditi prejem vloge.

1.85. Nadzorni organi bi morali vlogo šteti za popolno, če vsebuje vse zadeve, opredeljene v smernicah 21 do 23.

1.86. Nadzorni organi bi morali pravočasno potrditi, ali vlogo štejejo za popolno ali nepopolno, najpozneje pa v roku 30 dni od datuma prejema vloge.

1.87. Nadzorni organi bi morali zagotoviti, da je časovno obdobje, v katerem odločajo o vlogi:

(a) razumno;

- (b) ne presega treh mesecev od prejema popolne vloge, razen če gre za izjemne okoliščine, o katerih morajo biti podjetja pravočasno pisno obveščena.
- 1.88. V primeru izjemnih okoliščin nadzorni organi za odločanje o vlogi ne bi smeli porabiti več kot šest mesecev od prejema popolne vloge.
- 1.89. Če je to potrebno za oceno postavke lastnih sredstev, bi morali nadzorni organi od podjetij zahtevati dodatne informacije, potem ko so zadevno vlogo šteli za popolno. Nadzorni organ bi moral opredeliti potrebne dodatne informacije in razloge zanje. Obdobje med datumom, ko nadzorni organ zahteva takšne informacije, in datumom, ko nadzorni organ prejme takšne informacije, ne bi smelo biti vključeno v časovna obdobja, navedena v odstavkih 1.87 in 1.88.
- 1.90. Podjetje bi moralo nadzorni organ obvestiti o vseh spremembah podrobnosti v zvezi z vlogo.
- 1.91. Ko podjetje obvesti nadzorni organ o spremembi vloge, bi moral nadzorni organ vlogo šteti za novo, razen:
- (a) če do spremembe pride, ker je nadzorni organ zahteval dodatne informacije; ali
 - (b) je nadzorni organ zadovoljen, ker sprememba ne vpliva bistveno na njegovo oceno vloge.
- 1.92. Podjetja bi morala imeti možnost, da kadar koli s pisnim obvestilom umaknejo vlogo, preden nadzorni organ odloča o njej. Če podjetje nato ponovno odda vlogo oziroma odda dopolnjeno vlogo, bi moral nadzorni organ to vlogo šteti za novo.

Smernica 26 – Obvestilo o odločitvi nadzornega organa

- 1.93. Ko nadzorni organ sprejme odločitev o vlogi, mora o njej pravočasno pisno obvestiti podjetje.
- 1.94. Če nadzorni organ vlogo zavrne, mora navesti razloge za takšno odločitev.

Oddelek 6: Prehodne določbe

Smernica 27 – Prehodne določbe

- 1.95. Podjetja bi morala oceniti vse postavke osnovnih lastnih sredstev, izdane pred 1. januarjem 2016 ali pred datumom začetka veljavnosti izvedbenih ukrepov iz člena 97 direktive Solventnost II, odvisno od tega, kaj nastopi prej, da določijo, ali izkazujejo lastnosti, ki določajo razvrstitev na podlagi členov 71 in 73 izvedbenih ukrepov. Če takšne postavke izkazujejo lastnosti, ki določajo razvrstitev v stopnjo 1 ali stopnjo 2, bi morala podjetja postavko razvrstiti v zadevno stopnjo, tudi če postavke ni mogoče uporabiti za kritje razpoložljivega minimalnega kapitala v skladu z zakoni in drugimi predpisi, sprejetimi v skladu z Direktivo 73/239/EGS, Direktivo 2002/13/ES, Direktivo 2002/83/ES in Direktivo 2005/68/ES.

- 1.96. Če se postavke, ki so na voljo kot osnovna lastna sredstva v skladu s členom 308b(9) ali (10) direktive Solventnost II, izmenjajo ali pretvorijo v drugo postavko osnovnih lastnih sredstev po 1. januarju 2016 ali po datumu začetka veljavnosti izvedbenih ukrepov iz člena 97, odvisno od tega, kar nastopi prej, bi morala podjetja postavko, v katero je pretvorjena ali za katero je zamenjana, šteti za novo postavko, ki ne izpolnjuje določb člena 308b(9)(a) ali (10)(a) direktive Solventnost II.
- 1.97. Nadzorni organi bi morali šteti, da postavke, ki so neprimerne izključno zaradi uporabe omejitev v skladu z zakoni in drugimi predpisi, sprejetimi v skladu z Direktivo 73/239/EGS, Direktivo 2002/13/ES, Direktivo 2002/83/ES in Direktivo 2005/68/ES, izpolnjujejo zahteve iz člena 308b(9)(b) in (10)(b) direktive Solventnost II.

Pravila glede skladnosti in poročanja

- 1.98. Ta dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 uredbe o EIOPA. Pristojni organi in finančne institucije si v skladu s členom 16(3) uredbe o EIOPA na vsak način prizadevajo za spoštovanje smernic in priporočil.
- 1.99. Pristojni organi, ki upoštevajo ali nameravajo upoštevati te smernice, jih morajo ustrezno vključiti v svoj zakonodajni ali nadzorni okvir.
- 1.100. Pristojni organi v dveh mesecih po izdaji prevedenih različic smernic organu EIOPA potrdijo, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu navedejo razloge za njihovo neupoštevanje.
- 1.101. Če pristojni organi v tem roku ne bodo odgovorili, se bo štelo, da ne ravnajo v skladu s pravili glede poročanja, in se bo o njih tako tudi poročalo.

Končna določba o pregledu

- 1.102. Za pregled teh smernic je pristojen organ EIOPA.