

Usmernenia ku skupinovej solventnosti

Úvod

- 1.1. Tieto usmernenia sú navrhnuté v súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)¹.
- 1.2. Usmernenia sa vzťahujú na články 212 až 235 a články 261 až 263 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernica Solventnosť II“)², ako aj s článkami 328 až 342 vykonávacích opatrení³.
- 1.3. Tieto usmernenia sú určené orgánom dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4. Cieľom usmernení k výpočtu skupinovej solventnosti je stanoviť a harmonizovať požiadavky na výpočet skupinovej solventnosti.
- 1.5. Usmernenia sa uplatňujú na všetky metódy výpočtu skupinovej solventnosti, pokiaľ nie je stanovené inak. Pokiaľ je to relevantné, štandardný vzorec alebo vnútorný model bude spresnený v usmerneniach.
- 1.6. V usmerneniach sa poskytuje návod na zaobchádzanie so skupinami v rámci EHP v súvislosti s článkami 215 až 217 smernice Solventnosť II.
- 1.7. Ak skupina môže na účely výpočtu skupinovej solventnosti a za predpokladu, že členský štát vykonáva možnosť stanovenú v článku 227 ods. 1 smernice Solventnosť II, použiť metódu 2, môžu sa použiť miestne požiadavky kapitálovej solventnosti a použiteľné vlastné zdroje, ako stanovila tretia krajina s rovnocenným režimom.
- 1.8. Ak nie sú niektoré pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, majú význam vymedzený v právnych aktoch uvedených v úvode.
- 1.9. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. apríla 2015.

¹ Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48 – 83.

² Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1 – 155.

³ Ú. v. EÚ L 12, 17.01.2015, s. 1 – 797.

Usmernenie č. 1 – Rozsah skupiny na výpočet skupinovej solventnosti

1.10. Poistovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poistovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zodpovedná za výpočet skupinovej solventnosti má zabezpečiť, aby boli pokryté všetky riziká a prepojené podniky patriace k skupine, pokiaľ sa to nevylučuje v článku 214 ods. 2 smernice Solventnosť II.

Usmernenie č. 2 – Proces konsolidácie

1.11. Poistovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poistovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má všetkým prepojeným podnikom poskytnúť návod, ako pripraviť údaje na účely výpočtu skupinovej solventnosti. Majú poskytnúť potrebné inštrukcie na prípravu konsolidovaných, kombinovaných alebo agregovaných údajov, v závislosti od použitej metódy výpočtu. Majú zaistiť, aby sa ich pokyny v rámci skupiny uplatňovali primerane a rovnako s ohľadom na uznanie a ocenenie položiek súvahy, ako aj začlenenie prepojených podnikov a zaobchádzanie s nimi.

Usmernenie č. 3 – Posúdenie významného a dominantného vplyvu

1.12. Pri určovaní rozsahu skupiny má poistovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poistovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zabezpečiť, aby sa vykonávali všetky rozhodnutia orgánu dohľadu nad skupinou, pokiaľ ide o úroveň vplyvu účinne uplatňovaného akýmkoľvek podnikom na iný podnik.

Usmernenie č. 4 – Prípád uplatňovania dohľadu nad skupinou

1.13. Keďže štyri prípady uplatňovania dohľadu nad skupinou uvedené v článku 213 ods. 2 písm. a) až d) smernice Solventnosť II sa vzájomne nevylučujú, orgány dohľadu majú zvážiť uplatňovanie rôznych prípadov dohľadu nad skupinou predpísaných v tomto článku v rámci tej istej skupiny.

Usmernenie č. 5 – Materská poistovňa alebo zaistovňa, holdingová poistovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť s ústredím v tretej krajine

1.14. V súlade s článkom 215 smernice Solventnosť II, ak existuje podskupina uvedená v článku 213 ods. 2 písm. a) a b) smernice Solventnosť II, konajúci orgán dohľadu nad skupinou, ako sa vymedzuje v článku 260 smernice Solventnosť II, má po konzultácii s inými príslušnými orgánmi dohľadu zabezpečiť, aby sa dohľad nad skupinou uplatňoval štandardne na úrovni konečného materského podniku v Európskej únii.

1.15. Ak však má materská poistovňa alebo zaistovňa, holdingová poistovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť ústredie mimo EHP a je predmetom dohľadu nad skupinou rovnocennej tretej krajiny, konajúci orgán dohľadu nad skupinou, ako sa vymedzuje v článku 260 smernice Solventnosť II, sa má v súlade s článkom 261 smernice Solventnosť II spoľahnúť na dohľad nad skupinou vykonávaný orgánmi dohľadu tretích krajín a oslobodiť skupinu z tretej krajiny od dohľadu nad skupinou na konečnej úrovni Európskej únie, a to podľa jednotlivých prípadov, pokiaľ to povedie k efektívnejšiemu dohľadu nad skupinou a neohrozí to činnosti dohľadu príslušných orgánov dohľadu s ohľadom na ich individuálne povinnosti.

- 1.16. Po konzultácii s ostatnými príslušnými orgánmi dohľadu má konajúci orgán dohľadu nad skupinou, ako sa vymedzuje v článku 260 smernice Solventnosť II, zvážiť účinnejší dohľad nad skupinou, ktorý sa dosiahne, keď sú splnené tieto kritériá:
- a) celosvetový dozor nad skupinou umožňuje podrobné posúdenie rizík, ktorým sú podskupina v rámci EHP a jej subjekty vystavené, s ohľadom na štruktúru skupiny, povahu, rozsah a zložitosť rizík a alokáciu kapitálu v rámci skupiny;
 - b) spolupráca, ktorá je v súčasnosti zavedená medzi orgánom dohľadu nad skupinou z tretej krajiny a orgánmi dohľadu z EHP pre príslušnú skupinu, je štruktúrovaná a dobre riadená prostredníctvom pravidelných stretnutí a zodpovedajúcej výmeny informácií v rámci kolégia orgánov dohľadu, ku ktorému sú prizvané orgány dohľadu z EHP a orgán EIOPA;
 - c) na týchto pravidelných stretnutiach sa orgány dohľadu zapojené do dohľadu nad skupinou dohodnú na ročnom pracovnom pláne vrátane spoločných kontrol na mieste.
- 1.17. Ak má materská poisťovňa alebo zaistovňa, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť ústredie mimo EHP a nepodlieha zodpovedajúcemu dohľadu tretej krajiny, dohľad nad skupinovú solventnosťou by sa mal uplatňovať na úrovni konečného materského podniku v Európskej únii, ak existuje skupina vymedzená v článku 213 ods. 2 písm. a) alebo b) smernice Solventnosť II. Ak takáto skupina neexistuje, orgány dohľadu majú rozhodnúť, či sa na základe článku 262 ods. 2) smernice Solventnosť II má požadovať zriadenie holdingovej poisťovne alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá má ústredie v Európskej únii, a podrobiť túto skupinu v rámci EHP dohľadu nad skupinou a výpočtu skupinovej solventnosti.

Usmernenie č. 6 – Materský podnik je zmiešaná holdingová poisťovňa

- 1.18. Ak je materský podnik zmiešaná holdingová poisťovňa, výpočet skupinovej solventnosti sa má uplatniť na akúkoľvek časť skupiny, ktorá spĺňa kritériá v článku 213 ods. 2 písm. a), b) alebo c) smernice Solventnosť II, a nie na zmiešanú holdingovú poisťovňu.

Usmernenie č. 7 – Uplatňovanie metódy výpočtu

- 1.19. Na účely výpočtu skupinovej solventnosti má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zvážiť rovnaký rozsah skupiny, ako je stanovené v usmernení č. 1, bez ohľadu na to, či sa použije pre výpočet metóda 1, metóda 2 alebo kombinácia oboch metód.

Usmernenie č. 8 – Výber metódy výpočtu a posúdenie transakcií v rámci skupiny

- 1.20. Orgán dohľadu nad skupinou má pri rozhodovaní, či výlučné použitie metódy 1 nie je vhodné podľa článku 328 ods. 1 písm. e) vykonávacích opatrení, zobrať do úvahy prítomnosť transakcií v rámci skupiny medzi prepojeným podnikom, ktorý sa posudzuje vo vzťahu k odpočítavaniu a agregácii, a všetkými ostatnými subjektmi v rámci výpočtu skupinovej solventnosti.

Usmernenie č. 9 – Pomerný podiel

- 1.21. Ak je prepojený podnik spojený s iným podnikom vzťahom, ako je uvedené v článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS, poisťovňa alebo zaistovňa, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má stanoviť pomerný podiel, ktorý má byť použitý pri výpočte skupinovej solventnosti, a to bez ohľadu na výber metódy výpočtu.
- 1.22. Štandardne by sa má použiť pomerný podiel vo výške 100 %. V prípade, že skupina chce použiť iné percento, má orgánu dohľadu nad skupinou vysvetliť, prečo je to vhodné. Po konzultácii s inými príslušnými orgánmi dohľadu a so samotnou skupinou má orgán dohľadu nad skupinou rozhodnúť o vhodnosti pomerného podielu, ktorý vybrala skupina.
- 1.23. Pri výpočte skupinovej solventnosti pomocou metódy 1 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť určiť pomerný podiel, ktorý má vo svojich prepojených podnikoch, a použiť:
- 100 %, ak je zahrnutý dcérsky podnik podľa článku 335 ods. 1 písm. a) a b) vykonávacích opatrení, pokiaľ nie je rozhodnuté inak v súlade s usmernením č. 10;
 - percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov, ak sú zahrnuté podniky podľa článku 335 ods. 1 písm. c) vykonávacích opatrení;
 - pomer upísaného kapitálu, ktorý je v priamej alebo nepriamej držbe poisťovne alebo zaistovne s účasťou, holdingovej poisťovne alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ak sú zahrnuté podniky podľa článku 335 ods. 1 písm. e) vykonávacích opatrení.

Usmernenie č. 10 – Kritériá uznania deficitu solventnosti dcérskeho podniku na proporcionálnom základe

- 1.24. S cieľom dokázať, že zodpovednosť materského podniku je prísne obmedzená na podiel kapitálu dcérskej poisťovne alebo zaistovne, ako sa predpokladá v článku 221 ods. 1 smernice Solventnosť II, má materský podnik poskytnúť orgánu dohľadu nad skupinou dôkaz, že sú splnené tieto kritériá:
- neexistujú žiadne dohody o prevode ziskov a strát a žiadne záruky, dohody o udržiavaní čistej hodnoty ani iné dohody materského podniku alebo iného prepojeného podniku poskytujúceho finančnú podporu;
 - investícia do dcérskeho podniku sa nepovažuje za strategickú investíciu pre materský podnik;
 - materský podnik nemá prospech z akejkoľvek výhody zo svojej účasti v dcérskom podniku, ak by taká výhoda mohla mať formu transakcií v rámci skupiny, ako sú pôžičky, zaistné zmluvy alebo zmluvy o poskytovaní služieb;
 - dcérsky podnik nie je hlavnou súčasťou obchodného modelu skupiny, a to najmä pokiaľ ide o ponuku produktov, klientsku základňu, upisovanie, distribúciu, investičnú stratégiu a riadenie; navyše nie je v prevádzke pod

rovnakým názvom alebo značkou, a na úrovni skupiny vyšších vedúcich pracovníkov nie sú žiadne prepojené zodpovednosti;

- e) písomnou dohodou medzi materským podnikom a dcérskym podnikom sa podpora materského podniku v prípade deficitu solventnosti výslovne obmedzuje na podiel materského podniku na kapitále dcérskeho podniku. Dcérsky podnik má navyše mať zavedenú stratégiu s cieľom riešiť deficit solventnosti, ako sú záruky od menšinových akcionárov.

1.25. Ak je dcérsky podnik zahrnutý do rámca vnútorného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny, orgán dohľadu nad skupinou nemá dovoliť materskému podniku zohľadniť deficit solventnosti dcérskeho podniku na proporcionálnom základe.

1.26. Orgán dohľadu nad skupinou má v jednotlivých prípadoch posúdiť takéto kritériá po konzultácii s inými príslušnými orgánmi dohľadu a so samotnou skupinou a brať pritom do úvahy osobitné znaky skupiny.

1.27. Štatút prísne obmedzenej zodpovednosti materského podniku má podliehať každoročnej kontrole zo strany orgánu dohľadu nad skupinou.

1.28. Materský podnik a dcérsky podnik majú zverejniť kladné rozhodnutie orgánu dohľadu nad skupinou, podľa ktorého sa povoľuje uznanie deficitu solventnosti na proporcionálnom základe, s cieľom informovať poisťníkov a investorov, a to vo forme podstatných informácií v sekcii skupiny zameranej na riadenie kapitálu a osobitnej správy o solventnosti a finančnom stave.

1.29. Pri príprave konsolidovaných údajov s použitím metódy 1 sa vlastné zdroje a kapitálová požiadavka na solventnosť dcérskeho podniku majú vypočítať na proporcionálnom základe, a nie použitím plnej konsolidácie.

1.30. Pri príprave súhrnných údajov s použitím metódy 2 sa vlastné zdroje a kapitálová požiadavka na solventnosť dcérskeho podniku majú vypočítať pomerným podielom tohto dcérskeho podniku, aj v prípade deficitu solventnosti.

Usmernenie č. 11 – Zaobchádzanie so špecifickými prepojenými podnikmi na výpočet skupinovej solventnosti

1.31. Keď podniky z iných finančných sektorov vytvoria skupinu podliehajúcu sektorovej kapitálovej požiadavke, poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má pri výpočte skupinovej solventnosti zväžiť uplatnenie požiadaviek na solventnosť tejto skupiny namiesto súčtu požiadaviek každého jednotlivého podniku.

Usmernenie č. 12 – Príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny

1.32. Pri použití metódy 1 a štandardného vzorca má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočítať príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny podľa technickej prílohy 1.

- 1.33. Pre poisťovňu alebo zaistovňu, sprostredkujúcu holdingovú poisťovňu alebo sprostredkujúcu zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť konsolidovanú v súlade s článkom 335 vykonávacích opatrení má byť príspevok individuálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť vypočítaný pri zohľadnení pomerného podielu použitého na určenie konsolidovaných údajov.
- 1.34. Ak sa kapitálová požiadavka na solventnosť konsolidovanej skupiny vypočíta na základe vnútorného modelu, príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny má byť výsledkom kapitálovej požiadavky na solventnosť daného dcérskeho podniku a percenta zodpovedajúceho vplyvom diverzifikácie prideleného danému dcérskeho podniku podľa vnútorného modelu.
- 1.35. Pri použití metódy 2 sa príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny vypočíta ako pomerný podiel individuálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť, keďže sa nezohľadňujú vplyvy diverzifikácie na úrovni skupiny.

Usmernenie č. 13 – Dostupnosť vlastných zdrojov prepojených podnikov, ktoré nie sú dcérskymi podnikmi, na úrovni skupiny

- 1.36. Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť by mala v súlade s článkom 222 ods. 2 smernice Solventnosť II a článkom 330 vykonávacích opatrení posúdiť dostupnosť vlastných zdrojov prepojených poisťovní alebo zaistovní, sprostredkujúcich holdingových poisťovní a sprostredkujúcich zmiešaných finančných holdingových spoločností, ktoré nie sú dcérskymi podnikmi, a pri prepojených poisťovniach alebo zaistovniach, sprostredkujúcich holdingových poisťovniach a sprostredkujúcich zmiešaných finančných holdingových spoločnostiach z tretích krajín, ktoré nie sú dcérskymi podnikmi, ak položky vlastných zdrojov týchto podnikov podstatne ovplyvňujú množstvo vlastných zdrojov skupiny alebo skupinovú solventnosť. Majú orgánu dohľadu nad skupinou vysvetliť, ako bolo posúdenie vykonané.
- 1.37. Orgán dohľadu nad skupinou má v úzkej spolupráci s inými príslušnými orgánmi dohľadu skontrolovať posúdenie vykonané skupinou.

Usmernenie č. 14 – Zaobchádzanie s menšinovým podielom na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny

- 1.38. Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má vypočítať hodnotu menšinových podielov v použiteľných vlastných zdrojoch, ktorá sa má odpočítať od vlastných zdrojov skupiny pre každý dcérske podnik v tomto poradí:
1. vypočítať použiteľné vlastné zdroje prekračujúce príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny;
 2. určiť a odpočítať výšku nedostupných vlastných zdrojov prekračujúcich príspevok dcérskeho podniku ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny od použiteľných vlastných zdrojov vypočítaných v 1. kroku;
 3. vypočítať časť menšinových podielov, ktorá sa má odpočítať od vlastných zdrojov skupiny, vynásobením menšinového podielu výsledkom z 2. kroku.

Usmernenie č. 15 – Zaobchádzanie s oddelene spravovanými fondmi a portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny

- 1.39. Pre všetky podniky zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti s použitím metódy 1 a pre podniky v tretích krajinách s nerovnocenným režimom zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti s použitím metódy 2 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť uplatniť zásady pre oddelene spravované fondy a portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, ako sú stanovené v článkoch 81 a 217 vykonávacích opatrení.
- 1.40. Pre podniky v tretích krajinách s rovnocenným režimom zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti s použitím metódy 2 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť určiť akékoľvek obmedzenie vlastných zdrojov podniku na základe oddelene spravovaných fondov aktív alebo pasív alebo podobných opatrení v súlade s rovnocenným režimom solventnosti. Tieto obmedzenia sa majú zväžiť pri výpočte skupinovej solventnosti ako časť posúdenia dostupnosti vlastných zdrojov na úrovni skupiny.
- 1.41. Pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny s použitím metódy 1 nemá poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vylúčiť transakcie v rámci skupiny medzi aktívami a pasívami spojenými s každým významným oddelene spravovaným fondom alebo portfóliom, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a zostávajúcimi konsolidovanými údajmi. Kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny vypočítaná na základe konsolidovaných údajov má byť súčtom:
- a) pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre každý významný oddelene spravovaný fond a každé portfólio, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, obidve vypočítané s aktívami a pasívami oddelene spravovaného fondu bez transakcií v rámci skupiny; a
 - b) (diverzifikovanej) kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny pre zostávajúce konsolidované údaje (okrem aktív a pasív všetkých významných oddelene spravovaných fondov, ale vrátane aktív a pasív všetkých nevýznamných oddelene spravovaných fondov). Pri výpočte kapitálových požiadaviek na solventnosť skupiny pre zostávajúce konsolidované údaje sa majú vylúčiť transakcie v rámci skupiny, zatiaľ čo transakcie v rámci skupiny medzi zostávajúcimi konsolidovanými údajmi a významnými oddelene spravovanými fondmi sa nemajú vylúčiť.
- 1.42. Keď skupina na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny použije vnútorný model, má sa to riadiť usmernením č. 13 z Usmernení o oddelene spravovaných fondoch.
- 1.43. Konsolidované údaje použité na výpočet vlastných zdrojov skupiny majú byť bez transakcií v rámci skupiny, ako sa stanovuje v článku 335 ods. 3 vykonávacích opatrení. Všetky transakcie v rámci skupiny medzi významnými

oddelene spravovanými fondmi a zostávajúcimi konsolidovanými údajmi preto majú byť vylúčené pre výpočet vlastných zdrojov skupiny.

- 1.44. Pre všetky významné oddelene spravované fondy a pre každé portfólio, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, určené v rámci konsolidovaných údajov podľa metódy 1 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočítať obmedzené položky vlastných zdrojov s použitím rovnakých aktív a pasív oddelene spravovaných fondov použitých pri výpočte pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť alebo portfólia, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, ako sa opisuje vyššie, t. j. bez transakcií v rámci skupiny.
- 1.45. Celkové obmedzené vlastné zdroje v rámci oddelene spravovaného fondu alebo portfólia, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, ktoré sa majú odpočítať od skupinovej rekondičnej rezervy, majú byť preto súčtom všetkých významných obmedzených vlastných zdrojov určených v poisťovniach alebo zaistovniach v EHP a obmedzených vlastných zdrojov určených v akejkoľvek poisťovni alebo zaistovni mimo EHP v rozsahu konsolidovaných údajov.

Usmernenie č. 16 – Úpravy spojené s nedostupnými vlastnými zdrojmi na výpočet použiteľných vlastných zdrojov skupiny

- 1.46. Pri použití metódy 1 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť odpočítať časť vlastných zdrojov prepojených podnikov, ktoré nie sú dostupné na pokrytie kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny z príslušných položiek vlastných zdrojov a príslušných tried vlastných zdrojov konsolidovanej skupiny.
- 1.47. Na výpočet použiteľných vlastných zdrojov skupiny majú dodržiavať postup uvedený ďalej s cieľom pokryť kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny a minimálnu konsolidovanú kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny:
- a) vlastné zdroje skupiny sa vypočítajú na základe konsolidovaných údajov, ako sa stanovuje v článku 335 písm. a) až f) vykonávacích opatrení, bez transakcií v rámci skupiny;
 - b) vlastné zdroje skupiny sa klasifikujú do tried;
 - c) dostupné vlastné zdroje skupiny sa vypočítajú bez skupinových úprav príslušných na úrovni skupiny;
 - d) použiteľné vlastné zdroje podliehajú rovnakým ohraničeniam tried, ktoré sa uplatňujú na individuálnej úrovni s cieľom pokryť kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny a minimálnu konsolidovanú kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny.
- 1.48. Pri použití metódy 2 má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť použiť súčet použiteľných vlastných zdrojov prepojených podnikov po odpočítaní nedostupných vlastných zdrojov na úrovni skupiny.
- 1.49. Pri oboch metódach výpočtu, kde boli nedostupné vlastné zdroje zaradené do viac ako jednej triedy, má byť poradie, v akom sa odpočítavajú od rôznych tried, vysvetlené orgánu dohľadu nad skupinou.

Usmernenie č. 17 – Postup pri posudzovaní nedostupných vlastných zdrojov orgánom dohľadu nad skupinou

1.50. V prípade cezhraničnej skupiny má orgán dohľadu nad skupinou prerokovať svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov s inými orgánmi dohľadu zaoberajúcimi sa kolégiom a poisťovňou alebo zaistovňou s účasťou, holdingovou poisťovňou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou. Postup má byť takýto:

- a) poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má vo svojej pravidelnej správe o dohľade orgánu dohľadu nad skupinou poskytnúť svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov pre všetky podniky zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti. Majú sa tiež vysvetliť úpravy vykonané na účely odpočítania nedostupných vlastných zdrojov;
- b) orgán dohľadu nad skupinou má svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov prerokovať v rámci kolégia, ako aj so skupinou;
- c) každý orgán dohľadu má poskytnúť svoje posúdenie dostupnosti vlastných zdrojov na úrovni skupiny spojených s podnikom, ktorý podlieha dohľadu;
- d) orgán dohľadu nad skupinou má s inými príslušnými orgánmi dohľadu prerokovať, či sa dostupnosť vlastných zdrojov mení, ak sa posudzuje na individuálnej úrovni alebo na úrovni skupiny.

1.51. V prípade vnútroštátnej skupiny má orgán dohľadu nad skupinou prerokovať svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov s poisťovňou alebo zaistovňou s účasťou, holdingovou poisťovňou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou.

1.52. Postup má byť takýto:

- a) Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má vo svojej pravidelnej správe o dohľade mala orgánu dohľadu nad skupinou poskytnúť svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov pre všetky podniky zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti. Majú tiež vysvetliť úpravy vykonané na účely odpočítania nedostupných vlastných zdrojov;
- b) orgán dohľadu nad skupinou má svoje posúdenie nedostupných vlastných zdrojov prerokovať so skupinou.

Usmernenie č. 18 – Rezerva z precenenia na úrovni skupiny

1.53. Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť by mala zabezpečiť, aby sa rezerva z precenenia na úrovni skupiny zakladala na článku 70 vykonávacích opatrení. Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť na úrovni skupiny má predovšetkým zohľadniť:

- a) hodnotu vlastných podielov, ktoré vlastní poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a prepojené podniky;

- b) obmedzené položky vlastných zdrojov, ktoré prekračujú pomyselnú kapitálovú požiadavku na solventnosť v prípade oddelene spravovaných fondov alebo portfólií, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, na úrovni skupiny.

Usmernenie č. 19 – Určenie konsolidovaných údajov na výpočet skupinovej solventnosti

- 1.54. Konsolidované údaje sa majú vypočítať na základe konsolidovaných účtovných závierok, ktoré boli ocenené v súlade s pravidlami smernice Solventnosť II s ohľadom na uznanie a ocenenie položiek súvahy, ako aj začlenenie prepojených podnikov a zaobchádzanie s nimi.

Usmernenie č. 20 – Určenie meny na účely výpočtu kurzového rizika

- 1.55. V rámci kapitálovej požiadavky na kurzové riziko sa má zohľadniť akákoľvek technika na znižovanie rizík, ktorá spĺňa požiadavky stanovené v článkoch 209 až 215 vykonávacích opatrení. Keď sa konsolidovaná kapitálová požiadavka na solventnosť vypočíta s použitím štandardného vzorca, všetky investície denominované v mene viazanej na menu konsolidovaných účtovných závierok sa majú zohľadniť v súlade s článkom 188 vykonávacích opatrení aj na úrovni skupiny.

Usmernenie č. 21 – Minimálna konsolidovaná kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny (najnižšia hodnota kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny)

- 1.56. Pri určovaní minimálnej konsolidovanej kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny, pri použití metódy 1 výlučne alebo v kombinácii s metódou 2, má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť použiť tieto kapitálové požiadavky:
- a) minimálne kapitálové požiadavky povolených poisťovní alebo zaistovní z EHP zahrnutých do rozsahu metódy 1;
 - b) miestne kapitálové požiadavky, pri ktorých by povolenie bolo odňaté, na poisťovne alebo zaistovne z tretích krajín zahrnuté do rozsahu metódy 1, nezávisle od akéhokoľvek zistenia rovnocennosti.

Usmernenie č. 22 – Minimálna konsolidovaná kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny

- 1.57. V prípade, že sa použije metóda 1, výlučne alebo v kombinácii s metódou 2, keď už nie je splnená minimálna konsolidovaná kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny alebo ak v ďalších troch mesiacoch existuje riziko nesplnenia, opatrenia orgánov dohľadu stanovené v článku 139 ods. 1 a 2 smernice Solventnosť II pre nesplnenie individuálnej minimálnej kapitálovej požiadavky sa majú uplatniť na úrovni skupiny.

Usmernenie č. 23 – Zaobchádzanie s osobitnými rizikami na úrovni skupiny

- 1.58. Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má vypočítať kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny so zohľadnením všetkých kvantifikovateľných, významných osobitných rizík existujúcich na úrovni skupiny, ktoré môžu ovplyvniť solventnosť a finančnú situáciu skupiny. Ak sú osobitné riziká pre skupinu

významné, skupina má použiť osobitné parametre pre skupinu alebo čiastočný vnútorný model na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť zodpovedajúci osobitným rizikám pre skupinu.

1.59. Tieto riziká sú:

- a) riziká, ktoré sú prítomné aj na individuálnej úrovni, ale ktorých dosah je značne iný (správajú sa iným spôsobom) na úrovni skupiny; alebo
- b) riziká prítomné iba na úrovni skupiny.

1.60. Kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny sa pre kvantifikovateľnú časť týchto rizík má vypočítať takto:

- a) v prípade opísanom v bode a) použitím iných kalibrácií na príslušné rizikové moduly alebo podmoduly než kalibrácií použitých na individuálnej úrovni alebo použitím vhodných scenárov;
- b) v prípade opísanom v bode b) použitím vhodných scenárov.

1.61. Ak skupina nie je schopná v kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny odrážať rizikový profil z dôvodu osobitných rizík existujúcich na úrovni skupiny, ako už bolo uvedené, orgán dohľadu nad skupinou má byť po konzultácii s inými príslušnými orgánmi dohľadu schopný požadovať navýšenie kapitálu skupiny, ako sa stanovuje v článku 232 písm. a) a v článku 233 ods. 6 smernice Solventnosť II, ak je to vhodné.

Usmernenie č. 24 – Navýšenie kapitálu spojené s rizikovým profilom pri použití metódy 1

1.62. Ak bolo pre prepojený podnik stanovené navýšenie kapitálu spojené s rizikovým profilom a tento prepojený podnik je konsolidovaný podľa metódy 1, orgán dohľadu nad skupinou má na úrovni skupiny posúdiť význam odchýlky rizikového profilu od predpokladov kapitálovej požiadavky na solventnosť, ako sa vypočíta s použitím štandardného vzorca alebo vnútorného modelu, a má zvážiť potrebu uložiť navýšenie kapitálu na kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny.

Usmernenie č. 25 – Navýšenie kapitálu spojené so správou pri použití metódy 1

1.63. Ak bolo pre prepojený podnik skupiny stanovené navýšenie kapitálu spojené so správou a tento prepojený podnik je konsolidovaný podľa metódy 1, orgán dohľadu nad skupinou má na úrovni skupiny posúdiť význam odchýlky od noriem stanovených v článkoch 41 až 49 smernice Solventnosť II a má zvážiť potrebu uložiť navýšenie kapitálu na kapitálovú požiadavku na solventnosť skupiny.

Usmernenie č. 26 – Posúdenie odchýlky na individuálnej úrovni pri zistení významnej odchýlky na úrovni skupiny

1.64. Ak bola na úrovni skupiny zistená významná odchýlka, orgán dohľadu prepojeného podniku má posúdiť, či odchýlka spočíva v rizikovom profile alebo v systéme správy na úrovni prepojeného podniku.

1.65. Ak áno, príslušný orgán dohľadu má posúdiť významnosť odchýlky od rizikového profilu alebo od systému noriem správy a má zvážiť potrebu požadovania navýšenia kapitálu na úrovni prepojeného podniku.

Usmernenie č. 27 – Navýšenie kapitálu pri použití metódy 2

1.66. Ak sa celá kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny alebo jej časť vypočíta použitím metódy 2, akékoľvek navýšenie kapitálu spojené s rizikovým profilom stanovené pre prepojený podnik, ktorý je zahrnutý pod metódu 2, sa má pripočítať ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny pre pomerný podiel, ako sa stanovuje v článku 221 ods. 1 smernice Solventnosť II. Má sa vyhnúť dvojitému počítaniu tej istej odchýlky od rizikového profilu na individuálnej úrovni a na úrovni skupiny.

Pravidlá dodržiavania a podávania správ

1.67. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané v súlade s článkom 16 nariadenia o orgáne EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o orgáne EIOPA príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.

1.68. Príslušné orgány, ktoré dodržiavajú alebo plánujú dodržiavať tieto usmernenia, primerane začlenia tieto usmernenia do svojho regulačného rámca alebo rámca dohľadu.

1.69. Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, a uviesť dôvody v prípade ich nedodržania.

1.70. V prípade neposkytnutia odpovede v uvedenej lehote sa budú príslušné orgány považovať za orgány, ktoré nedodržiavajú ohlasovacie povinnosti, a budú tak nahlásené.

Záverečné ustanovenie o preskúmaní

1.71. Tieto usmernenia budú preskúmané orgánom EIOPA.

Technická príloha 1

Výpočet príspevku dcérskeho podniku poisťovne alebo zaistovne ku kapitálovej požiadavke na solventnosť skupiny (SCR) [usmernenia 12, 14 a 15]

$$\text{Contr}_j = \text{SCR}_j \times \text{SCR}_{\text{diversified}} / \sum_i \text{SCR}_{\text{isolo}}$$

Kde:

- SCR_j je kapitálová požiadavka na solventnosť na úrovni jednotlivého subjektu podniku j ,
- $\text{SCR}_{\text{diversified}}$ = kapitálová požiadavka na solventnosť vypočítaná v súlade s článkom 336 písm. a) vykonávacích opatrení,
- $\text{SCR}_{\text{isolo}}$ je kapitálová požiadavka na solventnosť na úrovni jednotlivého subjektu prepojeného podniku a prepojenej poisťovne alebo zaistovne a poisťovne a zaistovne z tretej krajiny zahrnutej do výpočtu $\text{SCR}_{\text{diversified}}$,
- pomer je pomerná úprava v dôsledku uznania účinkov diverzifikácie na úrovni skupiny.

Pre podniky zahrnuté do konsolidovaných údajov s pomernou konsolidáciou sa v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. c) vykonávacích opatrení do vyššie uvedeného výpočtu zahrnie iba pomerný podiel kapitálovej požiadavky na solventnosť na úrovni jednotlivého subjektu.