

# **Usmernenia ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty**

## Úvod

- 1.1. 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“)<sup>1</sup>, orgán EIOPA vypracoval návrh usmernení ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty.
- 1.2. Tieto usmernenia súvisia s článkom 103 písm. c) a článkom 108 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernica Solventnosť II“)<sup>2</sup>, ako aj s článkami 83 a 205 až 207 vykonávacích opatrení<sup>3</sup>.
- 1.3. Tieto usmernenia sú určené pre orgány dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4. Účelom týchto usmernení je vytvoriť dôsledné, efektívne a účinné postupy dohľadu a zabezpečiť všeobecné, jednotné a dôsledné uplatňovanie práva Únie, pokiaľ ide o výpočet úprav kapitálovej požiadavky na solventnosť zohľadňujúcich kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty.
- 1.5. Usmernenia 1 až 14 sa uplatňujú na jednotlivé poisťovne a zaistovne, ktoré používajú štandardný vzorec, a v prípade potreby aj na skupiny používajúce štandardný vzorec.
- 1.6. Usmernenia 15 až 22 sa vzťahujú na skupiny používajúce štandardný vzorec a uplatňujú sa v prípade, keď sa používa metóda 1 buď výlučne, alebo v kombinácii s metódou 2. Keď sa používa výlučne metóda 2, usmernenia 15 až 22 sa neuplatňujú, keďže úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty sa nevykonáva dodatočne na úrovni skupiny. V prípade použitia kombinácie metód sa usmernenia vzťahujú len na konsolidovanú časť skupiny.
- 1.7. Usmernenia sa nevzťahujú na oceňovanie technických rezerv alebo odložené daňové pohľadávky a záväzky v súvahe podľa smernice Solventnosť II, keďže na tieto prvky sa vzťahuje článok 15 vykonávacích opatrení.
- 1.8. Pojem „odložené dane“ sa v smernici Solventnosť II používa v dvoch kontextoch: po prvé, na opis položiek súvahy podľa smernice Solventnosť II, a po druhé, v súvislosti s výpočtom daňových úprav kapitálovej požiadavky na solventnosť. S cieľom zabrániť nedorozumeniam sa v týchto usmerneniach zavádza pojem „hypotetické odložené dane“ pre položky používané pri výpočte úpravy.
- 1.9. Na účel týchto usmernení bola vytvorená táto definícia:

---

<sup>1</sup> Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48 – 83.

<sup>2</sup> Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1 – 155.

<sup>3</sup> Ú. v. EÚ L 12, 17.01.2015, s. 1 – 797.

- pojem „hypotetické odložené dane“ sa vzťahuje na sumu súčinov všetkých relevantných a významných sadzieb dane a všetkých relevantných a významných zmien týkajúcich sa dočasných rozdielov medzi oceňovaním podľa smernice Solventnosť II a oceňovaním na daňové účely vyplývajúcim z bezprostrednej straty uvedenej v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení. V najjednoduchšom prípade, keď existuje len jedna sadzba dane a všetky straty prispievajú k zmene dočasných rozdielov, budú hypotetické odložené dane predstavovať súčin jednotnej sadzby dane a straty uvedenej v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení. „Hypotetické odložené dane“ nepredstavujú rozdiel medzi odloženými daňami pred šokom a po šoku<sup>4</sup>. Podnik má posúdiť, ktorú sumu hypotetických odložených daní možno vykázať v súvahe podľa smernice Solventnosť II po utrpení straty v dôsledku šoku.

1.10. Pokiaľ nie sú pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.

1.11. Usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2016.

## **Oddiel I: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty**

### **Usmernenie 1 – Výpočet základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť**

1.12. Pri výpočte vplyvu scenára na základné vlastné zdroje, ako sa uvádza v článku 83 vykonávacích opatrení, poisťovne a zaistovne (ďalej len „podniky“):

- a) majú zachovať peňažné toky súvisiace s budúcimi dobrovoľnými plneniami bez zmien a nevykonávať ich reeskontáciu; a
- b) v prípadoch, keď scenár postihuje časovú štruktúru bezrizikovej úrokovej miery, najmä šok na úrovni úrokovej miery, majú reeskontovať len peňažné toky súvisiace s garantovanými plneniami.

1.13. Podniky majú pri tvorbe budúcich opatrení manažmentu, ako sa uvádza v článku 83 ods. 2 písm. a) vykonávacích opatrení, zohľadniť požiadavky uvedené v odseku 1.12.

### **Usmernenie 2 – Metóda na určenie kapitálovej požiadavky na podmoduly pri výpočte základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť**

1.14. Bez toho, aby bolo dotknuté usmernenie 1, keď je výpočet modulu alebo podmodulu základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť založený na vplyve určitého scenára, orgány dohľadu majú podnikom povoliť, aby svoju kapitálovú požiadavku na základe príslušnej kapitálovej požiadavky odvodenej pre výpočet čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť stanovili takto:

---

<sup>4</sup> Príklad koncepcie hypotetických odložených daní sa nachádza v dodatku k vysvetľujúcemu textu.

- a) vypočítajú hodnotu budúcich dobrovoľných plnení s ohľadom na vplyv scenára;
- b) vypočítajú rozdiel medzi hodnotou budúcich dobrovoľných plnení v súčasnej súvahe podľa smernice Solventnosť II a hodnotou uvedenou v písmene a);
- c) pripočítajú rozdiel z písmena b) ku kapitálovej požiadavke na modul alebo podmodul odvodený pre výpočet čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

### **Usmernenie 3 – Dosah šoku na budúce dobrovoľné plnenia pri výpočte čistej hodnoty**

1.15. Pri stanovovaní vplyvu scenára na budúce dobrovoľné plnenia zahrnuté do technických rezerv uvedeného v článku 206 ods. 2 písm. b) vykonávacích opatrení, by podniky mali zohľadniť:

- a) vplyv scenára na budúce zisky; a
- b) budúce opatrenia manažmentu týkajúce sa rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení v reakcii na scenár.

1.16. Pri výpočte čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť majú podniky zohľadniť všetky šoky pre úroveň úrokovej miery vrátane všetkých zmien príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery použitej pre diskontáciu peňažných tokov súvisiacich s budúcimi dobrovoľnými plneniami.

### **Usmernenia 4 – Miery budúcich podielov na prémiech**

1.17. Podniky v prípade, keď predpoklady týkajúce sa budúcich opatrení manažmentu podľa scenára uvedeného v článku 206 ods. 2 písm. b) vykonávacích opatrení obsahujú zmenu mier budúcich podielov na prémiech, majú v rozsahu zmeny zohľadniť povahu a rozsah podkladového šoku.

### **Usmernenie 5 – Opatrenia manažmentu**

1.18. Podniky majú formulovať predpoklady vzťahujúce sa na budúce opatrenia manažmentu týkajúce sa rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení, ktoré sú v súlade s ich súčasnými obchodnými postupmi.

1.19. Podniky pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacity technických rezerv absorbovať straty majú formulovať predpoklady vzťahujúce sa na budúce opatrenia manažmentu na úrovni podrobnosti, ktorá odráža všetky významné a relevantné právne, regulačné alebo zmluvné obmedzenia rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení.

## **Oddiel II: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty – výpočet**

### **Usmernenie 6 – Úroveň podrobnosti výpočtu**

1.20. Podniky majú vypočítavať úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty na takej úrovni podrobnosti, ktorá odráža všetky významné a relevantné právne predpisy vo všetkých platných daňových režimoch.

### **Usmernenie 7 – Zásady oceňovania a prístupy k oceňovaniu**

1.21. Podniky majú vypočítavať úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty s dôrazom na súvahu podľa smernice Solventnosť II a so stanovením dôsledkov na výšku daní podniku. Úprava sa potom má vypočítavať na základe dočasných rozdielov medzi stresovými hodnotami podľa smernice Solventnosť II a príslušnými údajmi na daňové účely.

1.22. V súlade s požiadavkami článku 15 ods. 1 vykonávacích opatrení podniky pri výpočte kapacity odložených daní absorbovať straty majú zohľadniť všetky aktíva a záväzky, ktoré sú vykázané na účely solventnosti alebo na daňové účely.

1.23. Orgány dohľadu bez ohľadu na odsek 1.22 majú umožniť podnikom, aby pri určovaní daňových dôsledkov straty (poklesu sumy) uvedenej v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení použili prístup založený na priemerných sadzbách daní za predpokladu, že môžu preukázať, že tieto priemerné sadzby daní sú stanovené na primeranej úrovni a že tento prístup zabraňuje významnému skresleniu tejto úpravy.

### **Usmernenie 8 – Pridelovanie strát**

1.24. Keď podniky použijú prístup založený na priemerných sadzbách daní, majú v súlade s článkom 207 ods. 1 vykonávacích opatrení určiť príčinu straty uvedenej v článku 207 ods. 5 vykonávacích opatrení, ak sa vo výpočte úpravy odloženej dane na súhrnnej úrovni neodrážajú všetky významné a relevantné právne predpisy týkajúce sa platných daňových režimov.

1.25. Keď postup uvedený v odseku 1.24 neodráža všetky významné a relevantné právne predpisy týkajúce sa platných daňových režimov, podniky majú priradiť stratu k položkám súvahy s dostatočnou úrovňou podrobnosti potrebnej na splnenie tejto požiadavky.

### **Usmernenie 9 – Opatrenia pre prevod ziskov alebo strát**

1.26. Keď podnik uzatvoril zmluvnú dohodu týkajúcu sa prevodu zisku alebo straty na iný podnik, alebo keď je viazaný inými opatreniami v rámci platných daňových právnych predpisov v členskom štáte (daňové skupiny) alebo opatreniami, podľa ktorých k takémuto prevodu dôjde alebo sa má za to, že k nemu dôjde, prostredníctvom kompenzácie týchto strát ziskami iného podniku v súlade s platnými predpismi daňovej konsolidácie v členskom štáte (fiškálna jednotka), podnik má zohľadniť tieto dohody alebo opatrenia pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty.

1.27. Keď sa zmluvne dohodne a je pravdepodobné, že sa strata prevedie na iný podnik, alebo keď k takémuto prevodu straty dôjde alebo sa má za to, že

k nemu dôjde, prostredníctvom kompenzácie strát ziskami iného podniku (ďalej len „prijímajúci podnik“) po tom, čo podnik (ďalej len „prevádzajúci podnik“) postihne okamžitá strata uvedená v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení, prevádzajúci podnik by mal vykázať súvisiacu úpravu odloženej dane, pokiaľ výmenou za prevod hypotetickej daňovej straty bude prijatá platba alebo iné plnenie.

- 1.28. Prevádzajúci podnik má vykázať platby alebo plnenia z pohľadávok, len pokiaľ možno vykázať úpravu odloženej dane podľa usmernenia 10, ak nedošlo k prevodu straty.
- 1.29. Prevádzajúci podnik má vykázať platby alebo plnenia z pohľadávok len vtedy, keď je opatrenie alebo zmluvná dohoda právne účinná a vykonateľná prevádzajúcim podnikom s ohľadom na prevod týchto položiek.
- 1.30. Ak je hodnota platby alebo plnenia z pohľadávky podmienená solventnosťou alebo daňovou situáciou prijímajúceho podniku alebo situáciou existujúcej daňovej konsolidácie (fiškálna jednotka) ako celku, prevádzajúci podnik má svoje ocenenie platby alebo plnení z pohľadávok založiť na spoľahlivom odhade hodnoty, ktorá sa očakáva výmenou za prevedenú stratu.
- 1.31. Prevádzajúci podnik má overiť, že prijímajúci podnik môže splniť svoje záväzky za stresových okolností, najmä v prípade, keď utrpí šok týkajúci sa kapitálovej požiadavky na solventnosť, ak sa na prijímajúci podnik vzťahuje smernica Solventnosť II.
- 1.32. Prevádzajúci podnik má zohľadniť každú daň splatnú v súvislosti s platbou alebo plnením prijatými v rámci vykázanej sumy hypotetických odložených daní.
- 1.33. Keď sa na prijímajúci individuálny podnik vzťahuje smernica Solventnosť II, nemá pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty vykázať prevedenú stratu.

### **Oddiel III: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty - vykazovanie**

#### **Usmernenie 10 – Dočasná povaha**

- 1.34. Podniky majú vykázať hypotetické odložené daňové pohľadávky v závislosti od ich dočasnej povahy. Vykázanie má byť založené na tom, do akej miery je v súlade s príslušnými daňovými režimami povolené kompenzovanie. To môže zahŕňať kompenzáciu daňovými záväzkami v minulosti, alebo súčasnými či pravdepodobnými budúcimi daňovými záväzkami.

#### **Usmernenie 11 – Zabránenie dvojitému započítaniu**

- 1.35. Podniky majú zabezpečiť, aby odložené daňové pohľadávky vyplývajúce z okamžitej straty vymedzenej v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení neboli podporené rovnakými odloženými daňovými záväzkami alebo budúcimi zdaniteľnými ziskami, ktoré už boli použité na podporu vykázania odložených

daňových pohľadávok na účely oceňovania v súvahe podľa smernice Solventnosť II v súlade s článkom 75 smernice Solventnosť II.

1.36. Podniky majú pri vykázaní hypotetických odložených daňových pohľadávok v súvahe podľa smernice Solventnosť II v stresovej situácii mali dodržiavať zásady uvedené v článku 15 vykonávacích opatrení.

### **Usmernenie 12 – Vykázanie založené na budúcich ziskoch**

1.37. Ak je vykázanie hypotetických odložených daňových pohľadávok podporené posúdením budúceho zdaniteľného zisku, podniky majú vykazať hypotetické odložené daňové pohľadávky, pokiaľ je pravdepodobné, že po okamžitej strate budú disponovať dostatočným budúcim zdaniteľným ziskom.

1.38. Podniky majú využívať vhodné techniky na posúdenie dočasnej povahy hypotetických odložených daňových pohľadávok a časového rozvrhnutia budúcich zdaniteľných ziskov, ktoré spĺňajú tieto požiadavky:

- a) posúdenie je v súlade s článkom 15 ods. 3 vykonávacích opatrení;
- b) pri posúdení sa zohľadňujú vyhliadky podniku po okamžitej strate.

### **Usmernenie 13 – Úľava v prípadoch, keď je preukazovanie použiteľnosti zaťažujúce**

1.39. Orgány dohľadu majú podnikom umožniť, aby si nevšíмали hypotetické odložené daňové pohľadávky pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu absorbovať straty, ak by preukazovanie ich použiteľnosti bolo pre podnik príliš veľkou záťažou.

### **Usmernenie 14 - Hypotetické odložené daňové záväzky**

1.40. Bez toho, aby bol dotknutý článok 207 ods. 4 vykonávacích opatrení, majú podniky do výpočtu úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty začleniť hypotetické odložené daňové záväzky vyplývajúce s okamžitej straty vymedzenej v článku 207 ods. 1 vykonávacích opatrení.

## **Oddiel IV: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty na úrovni skupiny – Všeobecné ustanovenia**

### **Usmernenie 15 – Rozsah pôsobnosti**

1.41. Poistovne a zaistovne s účasťou, holdingové poistovne alebo zmiešané finančné holdingové spoločnosti majú uplatniť úpravu zohľadňujúcu kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty, keď sa na časť konsolidovaných údajov určených v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení použije metóda 1 alebo kombinácia metód.

## Oddiel V: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny

### Usmernenie 16 – Scenáre

1.42. Keď je v rámci štandardného vzorca potrebné vybrať medzi alternatívnymi scenármi, výber sa má uskutočniť na úrovni skupiny. Na odvodenie kapacity technických rezerv absorbovať straty v podmoduloch skupinového výpočtu má sa pre každú poisťovňu a zaistovňu konsolidovanú v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení, vypočítať scenár relevantný pre skupinu s využitím vzorca v usmernení 17.

### Usmernenie 17 – Výpočet čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

1.43. Pri stanovovaní kapacity technických rezerv absorbovať straty na úrovni podmodulov pre skupinu majú poisťovňa a zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť odvodiť čistý výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť na úrovni podmodulov pre skupinu založený na tomto vzorci s ohľadom na schopnosť technických rezerv absorbovať straty každej poisťovne a zaistovne, ktorá je konsolidovaná v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení, v prípade potreby prepočítaný na základe relevantného scenára:

$$netSCR_{sub-module}^{group} = grossSCR_{sub-module}^{group} +$$
$$- \sum_{solo} \alpha^{solo} \left( grossSCR_{sub-module}^{solo} - netSCR_{sub-module}^{solo} \right) \cdot \min \left( 1; \frac{FDB^{solo}}{grossSCR^{solo} - netSCR^{solo}} \right)$$

kde:

-  $\alpha^{solo}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov;

-  $FDB^{solo}$  predstavuje celkovú sumu FDB na individuálnej úrovni, v prípade potreby upravenú pre transakciu v rámci skupiny podľa článku 339 ods. 2 vykonávacích opatrení;

-  $netSCR_{sub-module}^{solo}$  a  $grossSCR_{sub-module}^{solo}$  sa majú stanoviť v súlade s usmernením 16;

-  $grossSCR^{solo}$  a  $netSCR^{solo}$  predstavujú súhrnnú hodnotu  $netSCR_{sub-module}^{solo}$  a  $grossSCR_{sub-module}^{solo}$  pre každú poisťovňu a zaistovňu, s využitím buď náležitých korelačných matíc štandardného vzorca, alebo schváleného vnútorného modelu.

1.44. Hodnota nBSCR v článku 206 ods. 1 vykonávacích opatrení sa má odvodiť buď pomocou súhrnných matíc štandardného vzorca, alebo pomocou schváleného vnútorného modelu. Hodnota budúcich dobrovoľných plnení v článku 206 ods. 1 vykonávacích opatrení má zodpovedať časti budúcich dobrovoľných plnení, ktoré súvisia s časťou konsolidovaných údajov stanovených v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení.



## Usmernenie 18 – Transakcie v rámci skupiny

1.45. Ak sa pri príprave konsolidovaných údajov časť najlepšieho odhadu technických rezerv súvisiacich s budúcimi dobrovoľnými plneniami jednotlivých poisťovní a zaistovní upravuje s ohľadom na transakcie v rámci skupiny v súlade s článkom 339 ods. 2 vykonávacích opatrení, celková suma budúcich dobrovoľných plnení na úrovni skupiny sa má primerane upraviť.

## Usmernenie 19 – Horná hranica

1.46. Úprava zohľadňujúca schopnosť technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny nemá prekročiť sumu úprav zohľadňujúcich schopnosť technických rezerv absorbovať straty poisťovní a zaistovní konsolidovaných v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení.

## Usmernenie 20 – Alternatívny výpočet

1.47. V prípade, keď v rámci skupiny existuje prijateľná úroveň homogenity medzi budúcimi dobrovoľnými plneniami poisťovne a zaistovne s účasťou a poisťovní a zaistovní, ktoré sú konsolidované v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení, poisťovňa a zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť majú alternatívne k výpočtu navrhnutom v usmernení 17 vypočítať kapacitu technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny podľa usmernenia 21.

1.48. Poisťovňa a zaistovňa s účasťou alebo holdingová poisťovňa majú byť schopné dokázať orgánu dohľadu nad skupinou, že v súlade činnosťou skupiny a rizikovým profilom je v rámci skupiny zabezpečená prijateľná úroveň homogenity medzi budúcimi dobrovoľnými plneniami.

## Usmernenie 21 – Alternatívny výpočet

1.49. V súlade s usmernením 20 majú poisťovňa a zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočítať úpravu zohľadňujúcu kapacitu technických rezerv absorbovať straty pomocou tohto vzorca:

$$\text{kde: } Adj_{TP}^{group} = \frac{SCR^{diversified*}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo*}} \times \sum_{solo} \alpha^{solo} Adj_{TP}^{solo}$$

-  $Adj_{TP}^{solo}$  je úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty každej poisťovne a zaistovne konsolidovanej v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení;

-  $\alpha^{solo}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov;

- pomer  $\frac{SCR^{diversified*}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo*}}$  predstavuje proporcionálnu úpravu z dôvodu účinkov diverzifikácie na úrovni skupiny, a najmä čitateľ  $SCR^{diversified*5}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť vypočítaná na základe konsolidovaných údajov v súlade s článkom 336 písm. a) vykonávacích opatrení, ale pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty; a menovateľ  $SCR^{solo*}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty každej poisťovne a zaistovne konsolidovanej v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení.

## Oddiel VI: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty na úrovni skupiny

### Usmernenie 22 – Výpočet

- 1.50. Poisťovňa a zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť majú vypočítať úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty podľa tohto vzorca:

$$\text{kde: } Adj_{DT}^{\text{group}} = \frac{SCR^{\text{diversified**}}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo**}} \times \sum_{solo} \alpha^{solo} Adj_{DT}^{solo}$$

- $\alpha^{solo}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov;
- $Adj_{DT}^{solo}$  je individuálna úprava zohľadňujúca účinok odložených daní týkajúci sa absorbovania straty každej poisťovne alebo zaistovne konsolidovanej v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení;
- $SCR^{solo**}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť po úprave zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty a pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty každej poisťovne a zaistovne konsolidovanej v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) vykonávacích opatrení; a
- $SCR^{diversified**6}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť vypočítaná na základe konsolidovaných údajov v súlade s článkom 336 písm. a) vykonávacích opatrení po úprave zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty a pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty.

<sup>5</sup>  $SCR^{diversified*}$  sa rovná tejto sume, v prípade použitia štandardného vzorca:  $SCR^{diversified*} = BSCR^{diversified} + SCR_{operational}^{diversified}$ .

<sup>6</sup>  $SCR^{diversified**}$  sa rovná tejto sume, v prípade použitia štandardného vzorca:  $SCR^{diversified**} = BSCR^{diversified} + SCR_{operational}^{diversified} + Adj_{TP}^{\text{group}}$ .

## **Dodržiavanie a pravidiel oznamovania**

- 1.51. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o orgáne EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o orgáne EIOPA musia vnútroštátne príslušné orgány vynaložiť všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.
- 1.52. Príslušné orgány, ktoré dodržiajú alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, majú ich vhodným spôsobom začleniť do svojho regulačného rámca alebo do rámca dohľadu.
- 1.53. Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržiajú alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, a uvedú dôvody v prípade ich nedodržania.
- 1.54. V prípade neposkytnutia odpovede do tohto termínu sa príslušné orgány budú považovať za orgány, ktoré nedodržiajú povinnosť informovať, a táto skutočnosť bude zverejnená.

## **Záverčné ustanovenie o preskúmaniach**

- 1.55. Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.