

Obecné pokyny k zařazování kapitálu

Úvod

- 1.1. Tyto obecné pokyny jsou vypracovány na základě článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (dále jako „nařízení o zřízení orgánu EIOPA“)¹.
- 1.2. Tyto obecné pokyny se týkají článků 93 až 95 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (dále jako „směrnice Solventnost II“)² a článků 69 až 73, 76, 77, 79 a 82 prováděcích opatření³.
- 1.3. Tyto obecné pokyny jsou určeny orgánům dohledu podle směrnice Solventnost II.
- 1.4. Účelem těchto obecných pokynů je poskytnout návod, jak používat seznamy položek kapitálu a uplatňovat rysy určující zařazení do jednotlivých kategorií tier. Obecné pokyny rovněž stanoví postupy pro zařazování kapitálu včetně předchozího schválení orgány dohledu u položek, které nejsou na seznamu položek kapitálu.
- 1.5. Ve svých finančních výkazech vykazují podniky různé položky kapitálu. Většina z nich odpovídá seznamu položek primárního kapitálu, který je definován v prováděcích opatřeních, přičemž tyto nevyžadují schválení orgány dohledu. Některé položky, včetně nerozděleného zisku, budou zohledněny v rekondiční rezervě, což je samostatná položka kapitálu. Jiné položky, které nejsou v seznamu, bude nutné nechat schválit jako položky primárního nebo doplňkového kapitálu. U všech položek je třeba vyhodnotit rysy určující jejich zařazení s cílem rozhodnout, zda jsou použitelné jako kapitál, a stanovit příslušnou kategorii tier.
- 1.6. Podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu by měly být v souladu se směrnicí Solventnost II nikoliv pouze formou, ale i svým obsahem, a měly by být jasné a jednoznačné.
- 1.7. Splacený kmenový akciový kapitál včetně souvisejícího emisního ážia a splacené vklady, členské příspěvky nebo ekvivalentní položky primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a pojišťoven na bázi vzájemnosti by měly tvořit kapitál nejvyšší kvality, s nímž lze počítat pro absorbování ztrát při pokračování činnosti. Kvalita tohoto kapitálu by neměla být ohrožena.
- 1.8. Výklad emisního ážia by měl vycházet z ekonomické podstaty, neboť vnitrostátní právní předpisy mohou používat odlišnou terminologii. Na emisní ážio je tudíž třeba nahlížet jako na samostatný účet nebo rezervu, kam je emisní ážio, což je částka rozdílu mezi hodnotou přijatou a jmenovitou hodnotou akcie v okamžiku emise nebo hodnotou přijatou v okamžiku emise a hodnotou přiznanou v akciovém kapitálu, převedeno v souladu s vnitrostátními právními předpisy.

¹ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48–83.

² Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1–155.

³ Úř. věst. L 12, 17.01.2015, s. 1–797.

- 1.9. Obecné pokyny tuto skutečnost objasňují, aby si podniky trvale udržely úplnou flexibilitu při získávání nových položek kapitálu, přičemž splacené podřízené vzájemné členské účty, splacené prioritní akcie včetně příslušného účtu emisního ážia a splacené podřízené závazky by ze své smluvní podstaty neměly bránit nebo znemožňovat získání nového kapitálu.
- 1.10. Položky kapitálu by měly v závislosti na kategorii tier, do které jsou zařazeny, vykazovat dostatečnou splatnost. Obecné pokyny stanoví, že tento požadavek by neměl být u položek všech kategorií tier oslaben žádnými kupními opcemi se splatností kratší než pět let, jak uvádí článek 94 směrnice Solventnost II, a to bez ohledu na to, zda souvisí se změnami, které jsou či nejsou pod kontrolou podniku. Ačkoliv je podnik oprávněn provést zpětný odkup jakékoliv položky kapitálu k datu nebo po datu prvního možného vypovězení, v okamžiku emise by podnik neměl vytvořit očekávání, že položka bude odkoupena zpět, umořena nebo zrušena před smluvní splatností položky. Splacení nebo umoření vždy podléhá schválení orgány dohledu, neboť splacení či umoření mohou mít podstatný dopad na solventnost podniku v krátkodobém a střednědobém horizontu. Tím není dotčeno provádění transakcí, které nejsou dle čl. 71 odst. 2, čl. 73 odst. 2 a čl. 77 odst. 2 prováděcích opatření považovány za splacení nebo umoření.
- 1.11. Aby nedošlo ke zhoršení solventnosti podniku, musí položky kapitálu zajistit, že podnik bude schopen udržovat kapitál i v okamžiku, kdy dojde k nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo kdy by splacení nebo umoření v takové nedodržení vyústilo. Obecné pokyny stanoví, že by tomu tak mělo být nezávisle na smluvních závazcích nebo předložených výzvách ke splacení a umoření.
- 1.12. Jelikož není možné provést rozdělení výnosů tehdy, pokud by to oslabilo solventnost podniku, obecné pokyny stanoví, že alternativní mechanismus výplaty kuponu by měl být přípustný pouze omezeně, přičemž rozdělení výnosů tak není ohroženo a nedochází ke snížení kapitálu podniku.
- 1.13. Ujednání, jejichž účelem je zastavit nebo požadovat výplaty z jiných položek, ohrožují úplnou flexibilitu. Obecné pokyny jasně u všech položek kapitálu bez ohledu na jejich kategorii tier zakazují použití systému pozastavení výplaty dividend, stanovení maxima nebo omezení úrovně nebo výše rozdělovaných výnosů z položky, jak uvádí čl. 69 písm. a) bod i) prováděcích opatření, které by zamezily výplatě z položek tier 1, neboť by to odradilo nové poskytovatele kapitálu a vytvořilo překážku rekapitalizaci.
- 1.14. Mají-li mechanismy pro absorbování ztráty jistiny naplnit svůj účel v okamžiku jejich spuštění, musí být podmínky smluvního ujednání jasně definovány, být právně jisté a je třeba, aby je bylo možné použít bezodkladně. Obecné pokyny vysvětlují, že ačkoliv je obecně zvýšení hodnoty přípustné, neměl by tento mechanismus ohrozit schopnost absorbovat ztrátu a měl by být povolen pouze na základě zisků vytvořených po obnovení plnění solventnostního kapitálového požadavku.
- 1.15. Zatímco vyžádaný, ale nesplacený kmenový akciový kapitál lze zařadit jako primární kapitál tier 2, a to za předpokladu, že rysy pro zařazení do kategorie

tier 2 jsou splněny, obecné pokyny stanoví, že tyto zdroje lze považovat za kapitál pouze po omezenou dobu. Smyslem je zamezit vyžádání prostředků výlučně za účelem uspokojení požadavků vztahujících se na zařazování kapitálu, aniž by existoval úmysl, že položka bude později splacena.

1.16. Tyto obecné pokyny rovněž poskytují návod pro případ nedodržení solventnostního kapitálového požadavku. K nedodržení solventnostního kapitálového požadavku dochází v okamžiku, kdy hodnota kapitálu způsobilého ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je nižší než výše solventnostního kapitálového požadavku. Tento případ by neměl být zaměňován s významným nedodržením solventnostního kapitálového požadavku, jak je výslovně definováno v čl. 71 odst. 8 prováděcích opatření pro účely mechanismu pro absorbování ztráty jistiny. K nedodržení minimálního kapitálového požadavku dochází v okamžiku, kdy hodnota kapitálu způsobilého ke krytí minimálního kapitálového požadavku je nižší než výše minimálního kapitálového požadavku.

1.17. Pro účely těchto obecných pokynů byla vypracována tato definice:

„Položkou neuvedenou v seznamech“ se rozumí položka kapitálu, která není zahrnuta v seznamech uvedených v člancích 69, 72 a 76 prováděcích opatření.

1.18. Pokud nejsou určité pojmy definovány v těchto pokynech, mají význam definovaný v právních aktech uvedených v úvodu.

1.19. Tyto pokyny jsou platné od 1. dubna 2015.

Oddíl 1: Položky tier 1

Obecný pokyn č. 1 - Splacený kmenový akciový kapitál a prioritní akcie tier 1

1.20. Pro účely čl. 69 písm. a) bodu i) prováděcích opatření by podniky měly identifikovat splacený kmenový akciový kapitál pomocí následujících vlastností:

- (a) akcie jsou emitovány přímo podnikem na základě předchozího schválení akcionáři nebo jeho správním, řídicím nebo kontrolním orgánem, pokud to připouštějí vnitrostátní právní předpisy;
- (b) v případě likvidačního řízení akcie opravňují vlastníka k podílu na zbylých aktivech podniku, přičemž tento podíl je úměrný k výši emitovaných položek a není pevný, ani nepodléhá omezení maximální výše.

1.21. V případě, že má podnik více jak jeden druh akcií, měl by:

- (a) v souladu s čl. 71 odst. 1 písm. a) bodem i) a odst. 3 písm. a) prováděcích opatření identifikovat rozdíly mezi druhy, na základě nichž je možné upřednostnit jeden druh před druhým nebo které stanoví priority v souvislosti s rozdělením výnosů, a za možný kmenový akciový kapitál tier 1 považovat pouze ten druh, který stojí za všemi ostatními nároky a nejsou s ním spojena žádná prioritní práva;

- (b) za potenciálně prioritní akcie považovat všechny druhy akcií, které mají přednost před nejvíce podřízeným druhem nebo které jsou vybaveny jinými prioritními rysy, kvůli nimž je není možné zařadit jako kmenový akciový kapitál tier 1 v souladu s bodem a) a zařadit takové položky do příslušné kategorie tier podle jejich rysů.

Obecný pokyn č. 2 - Rekonciliační rezerva

1.22. Pro účely čl. 70 odst. 1 písm. a) prováděcích opatření by podniky měly zahrnout přímo či nepřímo držené vlastní akcie.

1.23. Pro účely čl. 70 odst. 1 písm. b) prováděcích opatření:

- (a) by podniky měly považovat dividendu nebo rozdělení výnosů za předvídatelné nejpozději v okamžiku, kdy dojde k jejich vyhlášení nebo schválení ze strany správního, řídicího nebo kontrolního orgánu nebo jiných subjektů, které ve skutečnosti podnik řídí bez ohledu na jakoukoliv schvalovací povinnost na výroční valné hromadě;
- (b) pokud podnik držící účast má účast v jiném podniku, u něhož je předvídatelná výplata dividendy, pak by podnik držící účast neměl o tuto předvídatelnou dividendu snižovat svou rekonciliační rezervu;
- (c) podniky by měly do výše předvídatelných výdajů promítnout:
 - (i) výši daní, které jsou předvídatelné a doposud nebyly zúčtované jako závazek v rozvaze dle směrnice Solventnost II;
 - (ii) výši závazků nebo vyčíslení skutečností vzniklých v průběhu souvisejícího období, v němž se podává zpráva, které pravděpodobně sníží zisky podniku a u nichž není orgán dohledu uspokojivě přesvědčen, že byly řádně zachyceny v ocenění aktiv a závazků dle prováděcích opatření.

Obecný pokyn č. 3 – rysy kategorie tier 1, které určují zařazení položek uvedených v čl. 69 písm. a) bodech i), ii) a iv) prováděcích opatření

1.24. V případě položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodech i), ii) a iv) prováděcích opatření by podniky měly zvážit rysy, které mohou vést k nesolventnosti nebo urychlit proces, kdy se podnik stane nesolventním, jako např.:

- (a) držitel položky kapitálu je v pozici podání návrhu na likvidaci emitenta v případě, kdy nedochází k rozdělení výnosů;
- (b) k položce je přístupováno jako k závazku, kdy určení, že závazky podniky převyšují jeho aktiva, představuje dle platných vnitrostátních právních předpisů test nesolventnosti;
- (c) držitel položky kapitálu může být v důsledku toho, že došlo ke zrušení rozdělování nebo k rozdělování nedochází, uděleno právo vyvolat úplnou nebo částečnou výplatu investované částky nebo požadovat penále či jinou kompenzaci, které by mohly snížit kapitál.

Obecný pokyn č. 4 - rysy kategorie tier 1, které určují zařazení položek uvedených v čl. 69 písm. a) bodech i) a ii)

- 1.25. Pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 71 odst. 3 prováděcích opatření (plná flexibilita) by podniky v případě položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodu i) a ii) prováděcích opatření měly:
- (a) za položky k rozdělení považovat položky zahrnující nerozdělený zisk, včetně zisku za rok předcházející roku, kdy došlo k rozdělení, a rezervy k rozdělení, jak je definují vnitrostátní právní předpisy nebo stanovy podniku, snížené o odpočet dočasné čisté ztráty za běžné účetní období z nerozděleného zisku;
 - (b) stanovit výši položek k rozdělení na základě individuální, nikoliv konsolidované závěrky podniku;
 - (c) do stanovení položek k rozdělení promítnout všechna omezení vztahující se na konsolidované závěrky vyplývající z vnitrostátních právních předpisů;
 - (d) zajistit, že podmínky smluvních ujednání platných pro danou položku kapitálu nebo jinou položku kapitálu nestanoví maximum nebo neomezují úroveň nebo výši rozdělení výnosů, které má být provedeno u položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodě i) prováděcích opatření, včetně stanovení maxima nebo omezení rozdělení výnosů na nulu;
 - (e) zajistit, že podmínky smluvních ujednání platných pro danou položku kapitálu nevyžadují, aby došlo k rozdělení v případě, že se provádí rozdělení u jiné položky kapitálu emitované podnikem.
- 1.26. Před zařazením položky do kategorie tier 1 by měl podnik určit právní východiska pro zrušení rozdělení výnosů v souladu s čl. 71 odst. 1 písm. l) bodem i) prováděcích opatření.

Obecný pokyn č. 5 - rysy kategorie tier 1, které určují zařazení položek uvedených v čl. 69 písm. a) bodech iii) a v) a písm. b) prováděcích opatření

- 1.27. V případě položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodech iii) a v) a písm. b) prováděcích opatření by podniky měly zvážit rysy, které mohou vést k nesolventnosti nebo urychlit proces, kdy se podnik stane nesolventním, jako např.:
- (a) držitel položky kapitálu je v pozici podání návrhu na likvidaci emitenta v případě, kdy nedochází k rozdělení výnosů;
 - (b) k položce je přistupováno jako k závazku, kdy určení, že závazky podniku převyšují jeho aktiva, představuje dle platných vnitrostátních právních předpisů test nesolventnosti;
 - (c) podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu určují okolnosti nebo podmínky, za nichž by v případě jejich splnění bylo třeba zahájit likvidační nebo jiné řízení, které by poškodilo nepřetržité trvání podniku nebo jeho činností;

- (d) držitelé zajištění k položce kapitálu může být v důsledku toho, že došlo ke zrušení rozdělování, uděleno právo vyvolat úplnou nebo částečnou výplatu investované částky nebo požadovat penále či jinou kompenzaci, které by mohly snížit kapitál.
- 1.28. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. d) prováděcích opatření (absorpce ztrát v okamžiku, kdy nejsou dodrženy kapitálové požadavky, aniž by vznikly překážky rekapitalizace) by podniky měly zajistit, aby podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu nebo podmínky jakéhokoliv souvisejícího ujednání:
- (a) nebránily podniku v emisi nové položky kapitálu nebo navýšení položky kapitálu s vyšší prioritou nebo stejným stupněm podřízenosti jako daná položka;
 - (b) nepožadovaly, aby nové položky kapitálu emitované podnikem nebyly v nepříznivé situaci nebo za jiných okolností, kdy bude třeba dalšího kapitálu, více podřízené;
 - (c) obsahovaly podmínky, které brání rozdělení výnosů u jiných položek kapitálu;
 - (d) nepožadovaly, aby za nepříznivých podmínek nebo jiných okolností, kdy bude třeba dalšího kapitálu, nebo v důsledku strukturálních změn včetně fúze nebo akvizice byla položka automaticky přeměněna na položku, která je na stupnici podřízenosti výše.
- 1.29. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. f) bodě ii) prováděcích opatření (splacení nebo umoření před uplynutím 5 let) by podniky měly zajistit, aby položka nepodléhala smluvní podmínce stanovící kupní opci v období kratším než 5 let od data emise, včetně kupních opcí vycházejících z neočekávaných změn, které jsou mimo kontrolu podniku.
- 1.30. S výhradou splnění všech příslušných rysů k určení zařazení a předchozího schválení orgány dohledu by měly orgány dohledu nahlížet na ujednání založená na neočekávaných změnách, které jsou mimo kontrolu podniku a které by mohly dát vzniknout transakcím nebo ujednáním, které nejsou považovány za splacení nebo umoření, jako na povolená dle čl. 71 odst. 2 prováděcích opatření.
- 1.31. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. m) prováděcích nařízení (upuštění od povinnosti zrušit rozdělení výnosů) by podniky měly zajistit, aby:
- (a) byl v podmínkách smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu zahrnut alternativní mechanismus výplaty kuponu pouze v případě, že mechanismus nahrazuje hotovostní výplatu z rozdělení výnosů, které vypořádá prostřednictvím emise kmenového akciového kapitálu;
 - (b) alternativní mechanismus výplaty kuponu dosáhl stejného stupně schopnosti absorbovat ztrátu jako zrušení rozdělení výnosů a nedošlo ke snížení kapitálu;

- (c) k rozdělení výnosů v rámci alternativního mechanismu výplaty kuponu došlo okamžitě poté, co orgán dohledu výjimečně upustil od povinnosti zrušit rozdělení výnosů s využitím nevydaného kmenového akciového kapitálu, který již byl v souladu s vnitrostátními právními předpisy nebo stanovami podniku potvrzen nebo schválen;
- (d) alternativní mechanismus výplaty kuponu neumožnil podniku využít vlastní akcie, které má v držení jako výsledek zpětného odkupu;
- (e) podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu:
 - (i) zajistily, aby fungování alternativního mechanismu výplaty kuponu podléhalo výjimečnému upuštění od povinnosti ze strany orgánu dohledu podle čl. 71 odst. 1 písm. m) prováděcích nařízení ve všech případech, kdy je zrušení rozdělení výnosů požadováno;
 - (ii) neukládaly podniku povinnost provést alternativní mechanismus výplaty kuponu.

1.32. Pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 71 odst. 4 prováděcích opatření (plná flexibilita u rozdělování výnosů) by podniky měly zajistit, aby podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu:

- (a) nepožadovaly, aby došlo k rozdělení výnosů z položky v případě, že dochází k rozdělení u jiné položky kapitálu emitované podnikem;
- (b) nepožadovaly, aby výplata rozdělených výnosů u jiné položky kapitálu podniku byla zrušena nebo neprovedena v případě, že u dané položky nebude provedeno rozdělení výnosů;
- (c) nepodmiňovaly rozdělení výnosů jinou skutečností nebo transakcí se stejným ekonomickým účinkem jako v bodech a) nebo b).

1.33. Pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. e) a odst. 5, 6 a 8 prováděcích opatření (mechanismus pro absorbování ztráty jistiny) by podniky měly zajistit, aby:

- (a) byl mechanismus pro absorbování ztráty jistiny včetně okamžiku spuštění jasně definován v podmínkách smluvního ustanovení upravujícího položku kapitálu a vykazoval právní jistotu;
- (b) byl mechanismus pro absorbování ztráty jistiny v okamžiku spuštění účinný, aniž by docházelo ke zpoždění a bez ohledu na požadavek informovat držitele položky;
- (c) mechanismus snížení hodnoty, který neumožňuje budoucí zvýšení hodnoty, stanovil, že částky, o něž byla hodnota snížena v souladu s čl. 71 odst. 5 písm. a) prováděcích opatření, nelze znovu navýšit;
- (d) mechanismus snížení hodnoty, který umožňuje budoucí zvýšení jmenovité hodnoty nebo jistiny stanovil, že:
 - (i) zvýšení hodnoty je povoleno pouze poté, co podnik splnil solventnostní kapitálový požadavek;

- (ii) ke zvýšení hodnoty nedojde s odkazem na položky kapitálu emitované nebo navýšené s cílem znovu splnit solventnostní kapitálový požadavek;
 - (iii) ke zvýšení hodnoty dojde pouze na základě zisků, které navyšují položky k rozdělení vytvořené po splnění solventnostního kapitálového požadavku způsobem, který neohrožuje schopnost absorbovat ztrátu, jak předpokládá čl. 71 odst. 5 prováděcích opatření;
- (e) mechanismus přeměny zajistil, že:
- (i) skutečnost, na jejímž základě je zajištění položky kapitálu přeměňováno na kmenový akciový kapitál v případě významného nedodržení solventnostního kapitálového požadavku, je jasně určena v podmínkách smluvního ujednání upravujícího zajištění;
 - (ii) podmínky přeměny nezajistí kompenzaci celé jmenovité hodnoty účasti na základě neomezeného přepočítacího koeficientu v případě poklesu ceny akcií;
 - (iii) při určení rozsahu možné přeměny instrumentů bude maximální počet akcií, které může držitel zajištění získat, znám v okamžiku emise zajištění a k úpravě smí dojít pouze v případě rozdělení akcií, které nastane po emisi těchto instrumentů;
 - (iv) přeměna vyústí v situaci absorbování ztrát při pokračování činnosti a položky primárního kapitálu vzniklé na základě přeměny se nestanou překážkou rekapitalizace.

1.34. Podniky, které mají položky kapitálu s mechanismem přeměny, by měly zajistit, že byl v souladu s vnitrostátními právními předpisy nebo stanovami podniku schválen dostatečný počet akcií tak, aby v případě potřeby byly akcie připraveny k emisi.

Obecný pokyn č. 6 - rysy kategorie tier 1, které určují zařazení položek uvedených v čl. 69 písm. a) bodech i), ii), iii) a v) a písm. b) prováděcích opatření - okamžitá dostupnost k absorbování ztrát

1.35. Položku uvedenou v čl. 69 odst. a) bodech i), ii), iii) a v) a odst. b) prováděcích opatření by měly podniky považovat za položku okamžitě dostupnou k absorbování ztrát pouze v případě, že je položka splacena a není zatížena žádnými podmínkami nebo výjimkami v souvislosti s její schopností absorbovat ztráty.

Obecný pokyn č. 7 - rysy kategorie tier 1, které určují zařazení položek uvedených v čl. 69 písm. a) bodech i), ii), iii) a v) a písm. b) prováděcích opatření - splacení nebo umoření dle volby podniku

1.36. Pro účely vykázaní rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. h) a i) prováděcích opatření by podniky v případě položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodech i), ii), iii) a v) a odst. b) prováděcích opatření měly:

- (a) zajistit, že podmínky zákonného ustanovení nebo smluvního ujednání upravujícího položku nebo jiná související dohoda nenabízejí pobídku k umoření uvedenou v obecném pokynu č. 19;
 - (b) v okamžiku emise zabránit vytvoření očekávání, že položka bude umořena nebo zrušena, a rovněž by zákonné nebo smluvní podmínky upravující položku kapitálu neměly zahrnovat podmínku, která by takové očekávání mohla vytvořit.
- 1.37. Podniky by měly nahlížet na položku jako na splacenou nebo umořenou od data oznámení držitelům položky nebo, není-li oznámení požadováno, od data schválení orgány dohledu a od tohoto data položku vyloučit z kapitálu.
- 1.38. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. j) prováděcích opatření (pozastavení splacení nebo umoření) by podniky v případě položky uvedené v čl. 69 písm. a) bodech iii) a v) a odst. b) prováděcích opatření měly zajistit, že podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu zahrnují ustanovení o pozastavení splacení nebo umoření položky v jakémkoliv okamžiku, a to i v situaci, kdy bylo učiněno oznámení o splacení nebo umoření, s výjimkou situace, kdy tak bylo učiněno po mimořádném upuštění od povinnosti, popsané v obecném pokynu č. 15, v případě nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo pokud by splacení nebo umoření vedlo k takovému nedodržení.
- 1.39. Následná opatření podniků, které v souladu s čl. 71 odst. 1 písm. j) prováděcích opatření pozastavily splacení nebo umoření, by měla být součástí ozdravného plánu uvedeného v článku 138 směrnice Solventnost II.

Obecný pokyn č. 8 - Smluvní příležitosti k umoření a odpovídající marže

- 1.40. Při žádosti o schválení orgány dohledu v souladu s čl. 71 odst. 1) písm. g) prováděcích opatření umožňující splacení nebo umoření ve lhůtě 5 až 10 let od data emise by podniky měly prokázat, jak dosáhnou překročení solventnostního kapitálového požadavku o odpovídající marži po splacení nebo umoření v období jejich střednědobého plánu řízení kapitálu nebo, jedná-li se o delší období, v období od data splacení nebo umoření a 10 let po datu emise.
- 1.41. Orgán dohledu by měl při posuzování, zda se jedná o odpovídající marži, zohlednit:
- (a) stávající a plánovanou solventnostní pozici podniku při uvážení navrhovaného splacení nebo umoření a dalších navrhovaných umoření a splacení nebo emisí;
 - (b) střednědobý plán řízení kapitálu a vlastní posouzení rizik a solventnosti podniku;
 - (c) volatilitu kapitálu a solventnostního kapitálového požadavku podniku s ohledem na povahu, rozsah a složitost rizik spojených s činností podniku;
 - (d) míru, v jaké má podnik přístup k externím zdrojům kapitálu, a dopad tržních podmínek na schopnost podniků opatřit si kapitál.

Oddíl 2: Položky tier 2

Obecný pokyn č. 9 - seznam položek kapitálu tier 2

- 1.42. U položek uvedených v čl. 72 písm. a) bodech i), ii) a iv) prováděcích opatření by měly podniky zajistit, aby:
- (a) období mezi výzvou ke splacení určenou akcionářům nebo členům a splacením položky nebylo delší než tři měsíce. Během tohoto období by měly podniky nahlížet na kapitál jako na vyžádaný, ale nesplacený, a měly by jej při splnění všech ostatních příslušných kritérií klasifikovat jako primární kapitál tier 2;
 - (b) u položek, které byly vyžádány, ale nebyly splaceny, byl akcionář nebo člen, který položku vlastní, i nadále povinen uhradit neplacenou částku v případě, že se podnik stane nesolventním nebo zahájí likvidační řízení, a aby tato částka byla k dispozici k absorbování ztrát.

Obecný pokyn č. 10 - rysy kategorie tier 2, které určují zařazení

- 1.43. Podniky k určení zařazení položek uvedených v čl. 72 písm. a) bodech i) a ii) prováděcích opatření dle čl. 73 odst. 1 písm. b) prováděcích opatření přiměřeně použijí odstavec 1.24 obecného pokynu č. 3.
- 1.44. Podniky k určení zařazení položek uvedených v čl. 72 písm. a) bodech iii) a iv) a odst. b) prováděcích opatření dle čl. 73 odst. 1 písm. b) prováděcích opatření přiměřeně použijí odstavec 1.27 obecného pokynu č. 5.
- 1.45. Pro účely vykázaní rysů uvedených v čl. 73 odst. 1 písm. c) prováděcích opatření (splacení nebo umoření před uplynutím pěti let) by podniky měly zajistit, aby smluvní ujednání upravující položku kapitálu neobsahovalo smluvní podmínku stanovící kupní opci v období kratším než pět let od data emise, včetně kupních opcí vycházejících z neočekávaných změn, které jsou mimo kontrolu podniku.
- 1.46. S výhradou splnění všech příslušných rysů k určení zařazení a předchozího schválení orgány dohledu by měly orgány dohledu nahlížet na ujednání založená na neočekávaných změnách, které jsou mimo kontrolu podniku a které by mohly dát vzniknout transakcím nebo ujednáním, které nejsou považovány za splacení nebo umoření, jako na povolená dle čl. 73 odst. 2 prováděcích opatření.
- 1.47. Pro účely vykázaní rysů uvedených v čl. 73 odst. 1 písm. e) prováděcích opatření (omezené pobídky k umoření) by podniky do smluvních podmínek ujednání upravující položku kapitálu nebo do jiné související dohody měly zahrnout pouze omezené pobídky k umoření, jak jsou uvedeny v obecném pokynu č. 19.
- 1.48. Podniky by měly nahlížet na položky primárního kapitálu tier 2 jako na splacené nebo umořené od data oznámení držitelům položky nebo, není-li oznámení požadováno, od data schválení orgány dohledu a od tohoto data položku vyloučit z kapitálu.

- 1.49. Podniky by měly zajistit, aby podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu:
- (a) pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 73 odst. 1 písm. f) prováděcích opatření (pozastavení splacení nebo umoření) obsahovaly ustanovení umožňující kdykoliv pozastavit splacení nebo umoření položky, včetně případů, kdy bylo vydáno oznámení o splacení nebo umoření nebo k datu konečné splatnosti instrumentu, s výjimkou situace, kdy tak bylo učiněno po mimořádném upuštění od povinnosti popsaném v obecném pokynu č. 15, a to v případě nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo pokud by splacení nebo umoření k takovému nedodržení vedlo;
 - (b) pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 73 odst. 1 písm. g) prováděcích opatření (odložené rozdělení výnosů) obsahovaly ustanovení umožňující kdykoliv odložit rozdělení výnosů v případě nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo pokud by rozdělení k takovému nedodržení vedlo.
- 1.50. Následná opatření podniků, které v souladu s čl. 73 odst. 1 písm. f) prováděcích opatření pozastavily splacení nebo umoření, by měla být součástí ozdravného plánu uvedeného v článku 138 směrnice Solventnost II.

Oddíl 3: Položky tier 3

Obecný pokyn č. 11 - rysy kategorie tier 3, které určují zařazení

- 1.51. U podniků určujících zařazení v souladu s čl. 77 odst. 1 písm. b) prováděcích opatření se na položky primárního kapitálu tier 3 přiměřeně použije odstavec 1.27 obecného pokynu č. 5.
- 1.52. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 77 odst. 1 písm. c) prováděcích opatření (splacení nebo umoření před uplynutím pěti let) by podniky měly zajistit, aby smluvní ujednání upravující danou položku neobsahovalo podmínku stanovící kupní opci v období před určeným datem splatnosti, včetně kupních opcí vycházejících z neočekávaných změn, které jsou mimo kontrolu podniku.
- 1.53. S výhradou splnění všech příslušných rysů k určení zařazení a předchozího schválení orgány dohledu by měly orgány dohledu nahlížet na ujednání založená na neočekávaných změnách, které jsou mimo kontrolu podniku a které by mohly dát vzniknout transakcím nebo ujednáním, které nejsou považovány za splacení nebo umoření, jako na povolená dle čl. 77 odst. 2 prováděcích opatření.
- 1.54. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 77 odst. 1 písm. e) prováděcích opatření (omezené pobídky k umoření) by podniky do smluvních podmínek ujednání upravujícího položku kapitálu nebo do jiné související dohody zahrnout pouze omezené pobídky k umoření, jak jsou uvedeny v obecném pokynu č. 19.
- 1.55. Podniky by měly nahlížet na položky primárního kapitálu tier 3 jako na splacené nebo umořené od data oznámení držitelům položky nebo, není-li oznámení

požadováno, od data schválení orgány dohledu a od tohoto data položku vyloučit z kapitálu.

- 1.56. U položky uvedené v čl. 76 písm. a) bodech i) a ii) a písm. b) prováděcích opatření by měly podniky zajistit, aby podmínky smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu:
- (a) pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 77 odst. 1 písm. f) prováděcích opatření obsahovaly ustanovení umožňující kdykoliv pozastavit splacení nebo umoření položky, včetně případů, kdy bylo vydáno oznámení o splacení nebo umoření nebo k datu konečné splatnosti instrumentu, s výjimkou situace, kdy tak bylo učiněno po mimořádném upuštění od povinnosti popsaném v obecném pokynu č. 15, a to v případě nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo pokud by splacení nebo umoření k takovému nedodržení vedlo;
 - (b) pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 77 odst. 1 písm. g) prováděcích opatření obsahovaly ustanovení umožňující kdykoliv odložit rozdělení výnosů v případě nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo pokud by rozdělení k takovému nedodržení vedlo.
- 1.57. Následná opatření podniků, které v souladu s čl. 77 odst. 1 písm. f) prováděcích opatření pozastavily splacení nebo umoření, by měla být součástí ozdravného plánu uvedeného v článku 138 směrnice Solventnost II.

Oddíl 4: Všechny položky primárního kapitálu

Obecný pokyn č. 12 - Splacení nebo umoření

- 1.58. Pro účely vykázání rysů uvedených v článku 71, článku 73 a článku 77 prováděcích opatření by měly podniky pod splacení nebo umoření zahrnout splacení, umoření nebo zpětný odkup jakékoliv položky kapitálu nebo jiné ujednání se stejným ekonomickým účinkem. Tyto zahrnují zpětné odkupy akcií, nabídková řízení, plány odkupu a splacení jistiny v okamžiku splatnosti u položek se stanovenou splatností a rovněž i splacení nebo umoření po využití kupní opce emitentem. Tím není dotčeno provádění transakcí, které nejsou dle čl. 71 odst. 2, čl. 73 odst. 2 a čl. 77 odst. 2 prováděcích opatření považovány za splacení nebo umoření.

Obecný pokyn č. 13 - Finanční břemena

- 1.59. Pro účely vykázání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. o), čl. 73 odst. 1 písm. i) a čl. 77 odst. 1 písm. h) prováděcích nařízení by podniky měly:
- (a) posoudit, zda je položka kapitálu zatížena finančním břemenem na základě ekonomického účinku finančního břemene, a posoudit povahu položky při uplatnění zásady přednosti obsahu před formou;
 - (b) mezi finanční břemena zejména zahrnout:
 - (i) práva na započtení nároků;
 - (ii) omezení;

- (iii) závazky nebo záruky;
 - (iv) držení položek kapitálu podniku;
 - (v) účinek transakce nebo skupiny souvisejících transakcí, které mají stejný účinek jako kterýkoliv z bodů i) až iv);
 - (vi) účinek transakce nebo skupiny souvisejících transakcí, které jinak ohrožují schopnost položky splnit rysy určující zařazení jako položky kapitálu;
- (c) zahrnout finanční břemeno vzniklé z transakce nebo skupiny transakcí, které jsou ekvivalentní k držení vlastních akcií, včetně případu, kdy podnik drží své vlastní položky kapitálu tier 1, tier 2 nebo tier 3.
- 1.60. Pokud je finanční břemeno ekvivalentní držení vlastních akcií, podniky by měly snížit rekonciliační rezervu o částku odpovídající zatížené položce.
- 1.61. Při určování způsobu nakládání s položkou kapitálu, která je zatížena dle čl. 71 odst. 1 písm. o), čl. 73 odst. 1 písm. i) nebo čl. 77 odst. 1 písm. h) prováděcích opatření, avšak spolu s finančním břemenem vykazuje rysy příslušné pro nižší kategorii tier, by podniky měly:
- (a) stanovit, zdali je zatížená položka uvedena v seznamech položek kapitálu nižší kategorie tier dle článků 72 a 76 prováděcích opatření;
 - (b) zařadit položku uvedenou v seznamech dle příslušných rysů k určení zařazení dle článků 73 a 77 prováděcích opatření;
 - (c) požádat orgán dohledu o schválení zařazení položek neuvedených v seznamech v souladu s článkem 79 prováděcích opatření.
- 1.62. Je-li položka zatížena do té míry, že již nadále nevykazuje rysy určující zařazení, podniky by neměly tuto položku zařadit jako kapitál.

Obecný pokyn č. 14 - Kupní opce vycházející z neočekávaných změn

- 1.63. Podniky by měly za neočekávané změny zmíněné v odstavcích 1.29, 1.30, 1.45, 1.46, 1.52 a 1.53, které jsou mimo jejich kontrolu, považovat:
- (a) změnu zákona nebo předpisu, které se vztahují na položku kapitálu podniku v rámci jakékoliv jurisdikce, nebo výklad takového zákona nebo předpisu soudem nebo orgánem k tomu oprávněným;
 - (b) změnu použitelného daňového zacházení, regulační klasifikace nebo zacházení ze strany ratingových agentur vztahující se na danou položku kapitálu.

Obecný pokyn č. 15 - Mimořádné upuštění od povinnosti pozastavit splacení nebo umoření

- 1.64. Při podání žádosti o mimořádné upuštění od povinnosti pozastavit splacení nebo umoření dle čl. 71 odst. 1 písm. k bodu i), čl. 73 odst. 1 písm. k) bodu i) a čl. 77 odst. 1 písm. i) bodu i) prováděcích opatření by podniky měly:

- (a) popsat navrhovanou výměnu nebo přeměnu a jejich účinek na primární kapitál, jakož i způsob, jakým je výměna nebo přeměna upravena v podmínkách smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu;
- (b) prokázat, do jaké míry je nebo by byla navrhovaná výměna nebo přeměna v souladu s ozdravným plánem, který vyžaduje článek 138 směrnice Solventnost II;
- (c) požádat o předchozí schválení transakce orgány dohledu v souladu s obecným pokynem č. 18.

Obecný pokyn č. 16 - Mimořádné upuštění od povinnosti zrušit nebo odložit rozdělení výnosů

- 1.65. Při podání žádosti o mimořádné upuštění od povinnosti zrušit nebo odložit rozdělení výnosů dle čl. 71 odst. 1 písm. m) a čl. 73 odst. 1 písm. h) prováděcích opatření by podniky měly doložit možnost provedení rozdělení, aniž by tak oslabily svou solventnostní pozici, a jak by bylo dosaženo minimálního kapitálového požadavku.
- 1.66. Podnik, který žádá o mimořádné upuštění od povinnosti v souvislosti s vyrovnáním prostřednictvím alternativního mechanismu výplaty kuponu, by měl zohlednit výši kmenového akciového kapitálu, který bude nutné emitovat, výši nového kapitálu, který bude potřeba k obnovení dodržení solventnostního kapitálového požadavku, a pravděpodobný dopad emise akcií v rámci alternativního mechanismu výplaty kuponu na schopnost podniku získat tento kapitál. Tyto informace a analýzu by měl podnik poskytnout orgánu dohledu.

Obecný pokyn č. 17 - Absorbování ztráty jistiny: přeměna

- 1.67. Při použití mechanismu pro absorbování ztráty jistiny ve formě rysu přeměny dle čl. 71 odst. 1 písm. e) bodu ii) prováděcích opatření by si správní, řídicí nebo kontrolní orgán podniku a další osoby, které efektivně řídí podnik, měly být vědomy dopadu, jaký by potenciální přeměna instrumentu mohla mít na kapitálovou strukturu a vlastnictví podniku, a měly by sledovat tento dopad v rámci řídicího a kontrolního systému podniku.

Obecný pokyn č. 18 - Schválení splacení a umoření orgány dohledu

- 1.68. Pokud podnik žádá orgány dohledu o splacení nebo umoření dle čl. 71 odst. 1 písm. h), čl. 73 odst. 1 písm. d) a čl. 77 odst. 1 písm. d) prováděcích opatření nebo transakce není považována za splacení nebo umoření dle čl. 71 odst. 2, čl. 73 odst. 2 a čl. 77 odst. 2 prováděcích opatření, měl by orgánu dohledu předložit posouzení splacení nebo umoření a zohlednit:
- (a) okamžitý i krátkodobý až střednědobý dopad na celkovou solventnostní pozici podniku a do jaké míry je opatření konzistentní se střednědobým plánem řízení kapitálu a vlastním posouzením rizik a solventnosti podniku;

- (b) schopnost podniku v případě potřeby získat doplňkový kapitál se zřetelem k širším ekonomickým podmínkám a přístupu podniku na kapitálové trhy a k dalším zdrojům doplňkového kapitálu.
- 1.69. Pokud podnik navrhuje řadu splacení nebo umoření v průběhu krátkého časového období, měl by informovat orgán dohledu, který by mohl nahlížet na řadu transakcí jako na celek, a nikoliv jako na každou transakci zvlášť.
- 1.70. Podnik by měl podat žádost orgánu dohledu tři měsíce před první z následujících skutečností:
- (a) požadované smluvní oznámení držitelům položky o splacení nebo umoření;
 - (b) navrhované datum splacení nebo umoření.
- 1.71. Orgány dohledu by měly zajistit, aby lhůta pro rozhodování o žádosti o splacení nebo umoření nebyla delší než tři měsíce od přijetí žádosti.
- 1.72. Poté, co podnik obdrží od orgánu dohledu schválení splacení nebo umoření, měl by:
- (a) uvážit, že v souladu s podmínkami smluvního ujednání upravujícího položku kapitálu je možné, nikoliv povinné využít výzvu nebo jiné nepovinné splacení nebo umoření;
 - (b) snížit příslušnou kategorii kapitálu, nikoliv upravovat nebo přepočítávat rekonciliační rezervu v situaci, kdy vylučuje položku považovanou za splacenou nebo umořenou s účinností od data oznámení držitelům položky nebo, v případě, že oznámení není vyžadováno, od data schválení orgány dohledu;
 - (c) i nadále sledovat svou solventnostní pozici s ohledem na nedodržení nebo potenciální nedodržení solventnostního kapitálového požadavku, což v období před datem splacení nebo umoření vedlo k pozastavení splacení nebo umoření;
 - (d) zastavit splacení nebo umoření, pokud by to vedlo k nedodržení solventnostního kapitálového požadavku, a to dokonce i poté, co bylo splacení nebo umoření oznámeno držitelům položky. Pokud je za těchto okolností splacení nebo umoření pozastaveno, podnik opětovně zařadí tuto položku jako dostupný kapitál a schválení splacení nebo umoření orgány dohledu bude odejmuto.

Obecný pokyn č. 19 - Pobídky k umoření

- 1.73. Pro účely vykazání rysů uvedených v čl. 71 odst. 1 písm. i), čl. 73 odst. 1 písm. e) a čl. 77 odst. 1 písm. e) prováděcích opatření by podniky měly považovat pobídky k umoření, které nejsou omezeny, za nepřípustné v kterékoliv třídě.
- 1.74. Podniky by měly za pobídky k umoření považovat zejména následující:
- (a) vypořádání kmenových akcií v kombinaci s kupní opcí, kdy vypořádání kmenových akcií představuje podmínku ve smluvních ujednáních upravujících položku kapitálu, která od držitele požaduje, aby v případě, kdy nedojde k využití opce, přijmul kmenové akcie;

- (b) povinnou přeměnu v kombinaci s kupní opcí;
- (c) zvýšení jistiny, k němuž dojde po datu výzvy, v kombinaci s kupní opcí;
- (d) všechna další ustanovení nebo ujednání, která lze přiměřeně považovat za ekonomické východisko pravděpodobného umoření položky.

Obecný pokyn č. 20 - Způsobilost a použitelné limity pro tier 1, 2 a 3

1.75. Pro účely výpočtu kapitálu způsobilého ke stanovení solventnostního kapitálového požadavku v souladu s článkem 82 prováděcích opatření by podniky měly:

- (a) za způsobilé k pokrytí solventnostního kapitálového požadavku považovat všechny položky tier 1 uvedené v čl. 69 písm. a) bodů i), ii), iv) a vi) prováděcích opatření;
- (b) považovat položky tier 1 s omezením, které překračují 20% limit stanovený v čl. 82 odst. 3 prováděcích opatření, za položky použitelné jako primární kapitál tier 2.

1.76. Pro účely výpočtu kapitálu způsobilého ke stanovení minimálního kapitálového požadavku v souladu s článkem 82 prováděcích opatření by podniky měly:

- (a) za způsobilé k pokrytí minimálního kapitálového požadavku považovat všechny položky tier 1 uvedené v čl. 69 písm. a) bodů i), ii), iv) a vi) prováděcích opatření;
- (b) považovat položky tier 1 s omezením, které překračují 20% limit stanovený v čl. 82 odst. 3, za položky použitelné jako primární kapitál tier 2;
- (c) zohlednit, že z čl. 82 odst. 2 prováděcích opatření vyplývá, že položky primárního kapitálu tier 2 jsou způsobilé v rozsahu, v jakém nepřekročí 20 % minimálního kapitálového požadavku.

Oddíl 5: Schválení posouzení a zařazení položek neuvedených v seznamech

Obecný pokyn č. 21 - Obecné rysy žádosti

1.77. Při podání žádosti o schválení v souladu s článkem 79 prováděcích opatření by podnik měl:

- (a) předložit písemnou žádost o schválení každé položky kapitálu;
- (b) žádost předložit v jednom z úředních jazyků členského státu, v němž má podnik své sídlo, nebo v jazyce, který byl odsouhlasen s orgánem dohledu;
- (c) žádost nechat schválit ze strany správního, řídicího nebo kontrolního orgánu a k žádosti předložit příslušnou dokumentaci;
- (d) podat žádost ve formě průvodního dopisu a podkladů.

Obecný pokyn č. 22 - Průvodní dopis

- 1.78. Podnik by měl předložit průvodní dopis, který potvrdí, že:
- (a) se podnik domnívá, že všechna právní ustanovení nebo smluvní podmínky upravující položku kapitálu nebo související dohody jsou jednoznačné a jasně stanovené;
 - (b) podnik se při zohlednění možného budoucího vývoje i okolností existujících k datu žádosti domnívá, že položka primárního kapitálu splní kritéria uvedená v člancích 93 a 94 směrnice Solventnost II a rysy určující zařazení uvedené v člancích 71, 73 a 77 prováděcích opatření, a to z hlediska právní formy i ekonomické podstaty.
 - (c) nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které, pokud by mu byly známy, by mohly ovlivnit rozhodnutí orgánu dohledu, zda schválit posouzení a zařazení položky kapitálu.
- 1.79. Podnik by měl rovněž v průvodním dopise vyjmenovat další žádosti podnikem podané nebo plánované k podání v průběhu následujících šesti měsíců za účelem schválení položek uvedených v čl. 308a odst. 1 směrnice Solventnost II s uvedením příslušných dat podání žádosti.
- 1.80. Podnik by měl zajistit, že průvodní dopis podepíše osoby oprávněné podepisovat za správní, řídicí nebo kontrolní orgán.

Obecný pokyn č. 23 - Podklady

- 1.81. Podnik by měl popsat splnění kritérií uvedených v člancích 93 a 94 směrnice Solventnost II a rysů určujících zařazení uvedených v člancích 71, 73 a 77 prováděcích opatření a uvést, jak bude položka přispívat ke stávající kapitálové struktuře podniku a jak umožní podniku dosáhnout stávajících nebo budoucích kapitálových požadavků.
- 1.82. Podnik by měl popsat položku primárního kapitálu v rozsahu, který umožní orgánu dohledu posoudit schopnost položky absorbovat ztrátu, a rovněž popsat smluvní podmínky ujednání upravující položku kapitálu a podmínky související dohody, případně doplněné důkazy, že protistrana smlouvu a související dohodu uzavřela, a poskytnout důkazy, že smlouva a související dohoda jsou ve všech příslušných jurisdikcích právně závazné a vymahatelné.

Obecný pokyn č. 24 - Postupy orgánů dohledu

- 1.83. Orgány dohledy by měly stanovit postupy přijímání a posuzování žádostí a informací podaných podniky v souladu s obecnými pokyny č. 21 až 23.

Obecný pokyn č. 25 - Posouzení žádosti

- 1.84. Orgány dohledu by měly potvrdit přijetí žádosti.
- 1.85. Orgány dohledu by měly žádost považovat za úplnou, pokud žádost zahrnuje všechny záležitosti uvedené v obecných pokynech č. 21 až 23.

- 1.86. Orgány dohledu by měly včas potvrdit, zda žádost považují za úplnou či nikoliv, nejpozději však do 30 dnů od data přijetí žádosti.
- 1.87. Orgány dohledu by měly zajistit, že lhůta posuzování žádosti:
- (a) je přiměřená;
 - (b) není delší než tři měsíce od přijetí úplné žádosti vyjma mimořádných okolností, které budou včas podnikům písemně sděleny.
- 1.88. V případě mimořádných okolností by orgány dohledu měly rozhodnout o žádosti nejdéle ve lhůtě šesti měsíců od data přijetí úplné žádosti.
- 1.89. Po vyhodnocení žádosti jako úplné by si měly orgány dohledu vyžádat od podniků další informace, bude-li to nezbytné k posouzení položky kapitálu. Orgán dohledu by měl specifikovat dodatečné informace, které požaduje, a svou žádost odůvodnit. Dny mezi datem, kdy orgán dohledu požádá o tyto informace, a datem, kdy orgán dohledu tyto informace obdrží, nebudou zahrnuty do lhůt uvedených v odstavcích 1.87 a 1.88.
- 1.90. Podnik by měl informovat orgán dohledu o všech změnách informací uvedených v žádosti.
- 1.91. Pokud podnik informuje orgán dohledu o změně v žádosti, orgán dohledu to bude považovat za podání nové žádosti s výjimkou případů, kdy:
- (a) ke změně došlo na základě žádosti orgánu dohledu o další informace; nebo
 - (b) se orgán dohledu domnívá, že změna významně neovlivňuje jeho posouzení žádosti.
- 1.92. Kdykoliv před vydáním rozhodnutí orgánu dohledu by podniky měly mít možnost na základě písemného oznámení svou žádost stáhnout. Pokud podnik následně svou žádost opětovně předloží nebo předloží aktualizovanou žádost, bude k ní orgán dohledu přistupovat jako k žádosti nové.

Obecný pokyn č. 26 - Sdělení rozhodnutí orgánů dohledu

- 1.93. Jakmile orgány dohledu o žádosti rozhodnou, měly by tuto skutečnost podnikům včas písemně sdělit.
- 1.94. V případě, že orgán dohledu žádost zamítne, měl by uvést důvody svého rozhodnutí.

Oddíl 6: Přechodná ustanovení

Obecný pokyn č. 27 - Přechodná ustanovení

- 1.95. K posouzení, zda vykazují rysy určující zařazení dle článků 71 a 73 prováděcích opatření, by podniky měly posoudit všechny emitované položky primárního kapitálu do 1. ledna 2016 nebo do data účinnosti prováděcích opatření, na něž odkazuje článek 97 směrnice Solventnost II, přičemž se použije dřívější z obou termínů. Pokud tyto položky vykazují rysy určující zařazení do kategorie tier 1 nebo tier 2, podniky by měly položku do dané kategorie tier zařadit, a to i v případě, že položku nelze použít ke splnění dostupné míry solventnosti dle

právních a správních předpisů, které jsou přijaty ve shodě se směrnicí 73/239/EHS, směrnicí 2002/13/ES, směrnicí 2002/83/ES a směrnicí 2005/68/ES.

- 1.96. Jsou-li položky dostupné jako primární kapitál v souladu s čl. 308b odst. 9 nebo 10 směrnice Solventnost II vyměněny za jinou položku primárního kapitálu nebo přeměněny na jinou položku primárního kapitálu po 1. lednu 2016 nebo po datu účinnosti prováděcích opatření, na něž odkazuje článek 97, přičemž se použije dřívější z obou termínů, měl by podnik výslednou položku po přeměně nebo výměně považovat za novou položku, která nenaplňuje ustanovení čl. 308b odst. 9) písm. a) nebo odst. 10 písm. a) směrnice Solventnost II.
- 1.97. Orgány dohledu by měly položky, které jsou nezpůsobitelné výhradně z důvodu použití omezení dle ustanovení právních a správních předpisů, které jsou přijaty ve shodě se směrnicí 73/239/EHS, směrnicí 2002/13/ES, směrnicí 2002/83/ES a směrnicí 2005/68/ES, považovat za vyhovující požadavkům čl. 308b odst. 9 písm. b) a odst. 10 písm. b) směrnice Solventnost II.

Dodržování předpisů a pravidla výkaznictví

- 1.98. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o zřízení orgánu EIOPA. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o zřízení orgánu EIOPA příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny a doporučeními řídily.
- 1.99. Příslušné orgány, které se těmito obecnými pokyny řídí nebo se jimi hodlají řídit, by je měly vhodným způsobem začlenit do svého rámce regulace či dohledu.
- 1.100. Do dvou měsíců od vydání pokynů v národním jazyce příslušné orgány sdělí orgánu EIOPA, zda se pokyny řídí nebo hodlají řídit, jakož i odůvodnění v případě, že se pokyny řídit nebudou.
- 1.101. Pokud příslušné orgány v řádné lhůtě uvedenou informaci neposkytnou, bude se mít za to, že nedodrží povinnost podávat zprávy, a tato skutečnost bude zveřejněna.

Závěrečné ustanovení o přezkoumání

- 1.102. Tyto obecné pokyny přezkoumává orgán EIOPA.