

**Wytyczne dotyczące zdolności rezerw  
techniczno-ubezpieczeniowych i  
podatków odroczonech do pokrywania  
strat**

## **Wprowadzenie**

- 1.1. Zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1094/2010 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 24 listopada 2010 r., w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (zwanego dalej „rozporządzeniem ustanawiającym EIOPA”)<sup>1</sup> Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) wydał wytyczne dotyczące zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonej do pokrywania strat.
- 1.2. Wytyczne te odnoszą się do art. 103 lit. c) i art. 108 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II)<sup>2</sup> jak również do art. 83, art. 205-207 środków wykonawczych<sup>3</sup>.
- 1.3. Wytyczne te są skierowane do organów nadzoru, o których mowa w dyrektywie Wypłacalność II.
- 1.4. Poniższe wytyczne mają służyć ustanowieniu spójnych, wydajnych i skutecznych praktyk w zakresie nadzoru oraz zapewnieniu powszechnego, jednolitego i spójnego stosowania przepisów prawa unijnego dotyczących obliczania korekt kapitałowego wymogu wypłacalności z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonej do pokrywania strat.
- 1.5. Wytyczne 1-14 znajdują zastosowanie na podstawie nieskonsolidowanej do zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji stosujących standardową formułę, a jeżeli właściwe, również do grup stosujących standardową formułę.
- 1.6. Wytyczne 15-22 znajdują zastosowanie do grup stosujących standardową formułę według metody 1, stosowanej wyłącznie lub w kombinacji z metodą 2. W przypadku wyłącznego stosowania metody 2 wytyczne 15-22 nie znajdują zastosowania, jako że korekta z tytułu z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonej do pokrywania strat nie jest przeprowadzana dodatkowo na poziomie grupy. W przypadku stosowania kombinacji metod wytyczne stosuje się wyłącznie do skonsolidowanej części grupy.
- 1.7. Wytyczne nie obejmują wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ani aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujętych w bilansie przewidzianym dyrektywą Wypłacalność II, jako że są one objęte art. 15 środków wykonawczych.
- 1.8. Wyrażenie „odroczone podatki dochodowe” jest używane w dyrektywie Wypłacalność II w dwóch kontekstach: po pierwsze w celu opisanie pozycji w bilansie przewidzianym dyrektywą Wypłacalność II, w związku z obliczaniem korekt kapitałowego wymogu wypłacalności z tytułu podatków. Dla uniknięcia

---

<sup>1</sup> Dz.U. L 331 z 15.12.10, s. 48-83.

<sup>2</sup> Dz.U. L 335 z 17.12.09, s. 1-155.

<sup>3</sup> Dz.U. L 12 z 17.01.2015, s. 1-797.

pomyłki w niniejszych wytycznych wprowadzono wyrażenie „nominalne odroczone podatki dochodowe” dla pozycji stosowanych przy obliczaniu korekty.

1.9. Na potrzeby niniejszych wytycznych przyjmuje się następującą definicję:

- „Nominalne odroczone podatki dochodowe” – oznacza to sumę iloczynów wszystkich odpowiednich i istotnych stawek podatku oraz wszystkich odpowiednich i istotnych zmian w tymczasowych różnicach między wyceną według dyrektywy Wypłacalność II oraz wyceną do celów podatkowych, spowodowanych nagłą stratą, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych. W najprostszym przypadku, gdzie istnieje tylko jedna stawka podatku, a wszystkie straty przyczyniają się do zmiany tymczasowych różnic, nominalne odroczone podatki dochodowe będą stanowiły iloczyn jednolitej stawki podatku oraz straty, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych. „Nominalne odroczone podatki dochodowe” nie stanowią różnicy między wartością odroczonego podatku dochodowego przed wystąpieniem szoku i po wystąpieniu szoku<sup>4</sup>. Zakład powinien ocenić, które kwoty nominalnych odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić w bilansie według dyrektywy Wypłacalność II po doznaniu straty na skutek szoku.

1.10. Wyrażenia niezdefiniowane w niniejszych wytycznych mają znaczenie określone w aktach prawnych przytoczonych we wprowadzeniu.

1.11. Wytyczne stosuje się od dnia 1 stycznia 2016 r.

## **Sekcja I: Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat**

### **Wytyczna 1 – Obliczanie podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności**

1.12. Przy obliczaniu wpływu scenariusza na podstawowe środki własne zakładów, o którym mowa w art. 83 środków wykonawczych, zakłady powinny:

- (a) utrzymywać przepływy środków pieniężnych odnoszące się do przyszłych świadczeń uznaniowych na niezmiennym poziomie i nie redyskontować ich, oraz
- (b) jeżeli scenariusz wpływa na strukturę terminową podstawowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, w szczególności kiedy następuje szok poziomu stopy procentowej, redyskontować jedynie przepływy środków pieniężnych odnoszące się do świadczeń gwarantowanych.

1.13. Zakłady powinny uwzględnić wymogi określone w pkt 1.12 przy ustalaniu przyszłych działań zarządu, o których mowa w art. 83 ust. 2 lit. a) środków wykonawczych.

---

<sup>4</sup> Przykłady ilustrujące pojęcie nominalnych odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatku do noty wyjaśniającej.

## **Wytyczna 2 – Metoda ustalania wymogu kapitałowego dla modułów przy obliczaniu podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności**

1.14. Bez uszczerbku dla treści wytycznej 1, jeżeli obliczanie podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności dla modułu lub podmodułu opiera się na wpływie scenariusza, organy nadzoru powinny pozwolić zakładom na ustalenie ich wymogu kapitałowego na podstawie odpowiedniego wymogu kapitałowego określonego na potrzeby obliczenia podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności netto w następujący sposób:

- (a) obliczając wartość przyszłych świadczeń uznaniowych z uwzględnieniem wpływu scenariusza;
- (b) obliczając różnicę między wartością przyszłych świadczeń uznaniowych w bieżącym bilansie wg dyrektywy Wypłacalność II a wartością, o której mowa w lit. a);
- (c) dodając różnicę, o której mowa w lit. b) do wymogu kapitałowego dla modułu lub podmodułu, określonego na potrzeby obliczenia podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności netto.

## **Wytyczna 3 – Wpływ szoku na przyszłe świadczenia uznaniowe w obliczeniach netto**

1.15. Przy określaniu wpływu scenariusza na przyszłe świadczenia uznaniowe przewidziane w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych, o których mowa w art. 206 ust. 2 lit. b) środków wykonawczych zakłady powinny uwzględnić:

- (a) wpływ scenariusza na przyszłe zyski; oraz
- (b) przyszłe działania zarządu dotyczące wypłaty przyszłych świadczeń uznaniowych w następstwie scenariusza.

1.16. Przy obliczaniu podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności netto zakłady powinny uwzględnić wszelkie szoki dla poziomu stóp procentowych, w tym wszelkie zmiany w odpowiedniej strukturze terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka stosowanej do dyskonta przepływów środków pieniężnych odnoszących się do przyszłych świadczeń uznaniowych.

## **Wytyczna 4 – Przyszłe stopy premii**

1.17. W przypadku gdy założenia dotyczące przyszłych działań zarządu w następstwie scenariusza, o których mowa w art. 206 ust. 2 lit. b) środków wykonawczych przewidują zmiany stóp przyszłych premii, zakłady powinny, w zakresie danej zmiany, uwzględnić charakter i skalę szoków leżących u podstawy tych zmian.

## **Wytyczna 5 – Działania zarządu**

1.18. Zakłady powinny opracować spójne z bieżącą praktyką działalności założenia dotyczące przyszłych działań zarządu w zakresie wypłat przyszłych świadczeń uznaniowych.

- 1.19. Przy obliczaniu korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat zakłady powinny przyjąć założenia dotyczące przyszłych działań zarządu na takim poziomie szczegółowości, który odzwierciedla wszystkie istotne i odpowiednie ograniczenia prawne, regulacyjne i umowne w zakresie wypłat przyszłych świadczeń uznaniowych.

## **Sekcja II: Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat - obliczenie**

### **Wytyczna 6 – Szczegółowość obliczenia**

- 1.20. Zakłady powinny dokonywać obliczenia korekty z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat na poziomie szczegółowości odzwierciedlającym wszelkie istotne i odpowiednie unormowania we wszystkich właściwych systemach podatkowych.

### **Wytyczna 7 – Zasady i podejścia dotyczące wyceny**

- 1.21. Zakłady powinny obliczać korektę z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat poprzez poddanie bilansu według dyrektywy Wypłacalność II scenariuszowi warunków skrajnych oraz określenie skutków tego zabiegu dla danych liczbowych z tytułu podatków dla danego zakładu. Następnie należy obliczyć korektę na podstawie tymczasowych różnic między poddanymi warunkom skrajnym wartościami bilansu wg dyrektywy Wypłacalność II a odpowiednimi danymi liczbowymi do celów podatkowych.
- 1.22. Zgodnie z wymogami art. 15 ust. 1 środków wykonawczych, przy obliczaniu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat zakłady powinny wziąć pod uwagę wszystkie aktywa i zobowiązania uznawane do celów wypłacalności lub celów podatkowych.
- 1.23. Bez uszczerbku dla postanowień pkt 1.22, organy nadzoru powinny zezwolić zakładom przy określaniu skutków podatkowych straty, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych na zastosowanie podejścia opartego na średnich stawkach podatku, pod warunkiem że zakłady zdołają wykazać, że owe średnie stawki podatku zostały ustalone na prawidłowym poziomie, a podejście takie pozwala uniknąć istotnego wypaczenia korekty.

### **Wytyczna 8 – Przyporządkowanie straty**

- 1.24. W przypadku gdy zakłady stosują podejście oparte na średnich stawkach podatku, powinny one przyporządkować stratę, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych do jej przyczyn zgodnie z art. 207 ust. 5 środków wykonawczych, jeśli obliczenie korekty z tytułu podatków odroczonych na poziomie zagregowanym nie odzwierciedla wszystkich istotnych i odpowiednich unormowań obowiązujących we właściwych systemach podatkowych.
- 1.25. W przypadku gdy przyporządkowanie, o którym mowa w pkt 1.24 nie odzwierciedla wszystkich istotnych i odpowiednich unormowań obowiązujących we właściwych systemach podatkowych, zakłady powinny przyporządkować

stratę do pozycji bilansowych o poziomie szczegółowości wystarczającym, by spełnić ten wymóg.

## **Wytyczna 9 – Ustalenia dotyczące przeniesienia zysków lub strat**

- 1.26. W przypadku gdy zakład zawarł umowę z innym zakładem dotyczącą przeniesienia zysków lub strat, jest związany innymi ustaleniami na mocy obowiązujących przepisów podatkowych w państwie członkowskim (grupy podatkowe) bądź ustaleniami, na mocy których następuje takie przeniesienie lub uważa się, że następuje ono w drodze potrącenia strat z zysków innego zakładu na mocy obowiązujących przepisów o konsolidacji podatkowej w państwie członkowskim (podatkowa grupa kapitałowa), zakład powinien uwzględnić takie warunki umowne bądź ustalenia przy obliczaniu korekty z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat.
- 1.27. W przypadku gdy zawarto stosowną umowę i jest prawdopodobne, że strata zostanie przeniesiona na inny zakład lub takie przeniesienie straty następuje lub uznaje się, że następuje poprzez potrącenie jej z zysków innego zakładu („zakładu przyjmującego”) po tym, jak zakład („zakład przenoszący”) doznał nagłej straty, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych, zakład przenoszący powinien tylko uznać powiązaną korektę z tytułu podatków odroczonych w zakresie, w jakim płatność lub inne świadczenie zostanie otrzymane w zamian za przeniesienie strat z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych.
- 1.28. Zakład przenoszący powinien jedynie uznać należną płatność lub świadczenie w zakresie, w jakim korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat może zostać uznana według treści wytycznej 10 wówczas gdyby nie doszło do przeniesienia straty.
- 1.29. Zakład przenoszący powinien jedynie uznać należną płatność lub świadczenie, jeżeli ustalenia lub warunki umowne są skuteczne prawnie i wykonalne dla zakładu przenoszącego w odniesieniu do przeniesienia takich pozycji.
- 1.30. Jeżeli wartość należnej płatności lub świadczenia jest zależna od wypłacalności lub sytuacji podatkowej zakładu przyjmującego bądź istniejącej konsolidacji podatkowej (podatkowej grupy kapitałowej) jako całości, zakład przenoszący powinien oprzeć wycenę należnych płatności lub świadczeń na wiarygodnych oszacowaniach wartości, którą spodziewa się otrzymać w zamian za przeniesienie straty.
- 1.31. Zakład przenoszący powinien upewnić się, że zakład przyjmujący jest w stanie spełnić swoje zobowiązania w warunkach skrajnych, mianowicie po doznaniu szoku dla kapitałowego wymogu wypłacalności, jeżeli taki zakład przyjmujący podlega przepisom dyrektywy Wypłacalność II.
- 1.32. Zakład przenoszący powinien uwzględnić wszelkie należne podatki od płatności lub świadczenia otrzymanego w uznanej kwocie nominalnych odroczonych podatków dochodowych.
- 1.33. W przypadku gdy przyjmujący indywidualny zakład podlega przepisom dyrektywy Wypłacalność II, nie powinien uznawać przeniesionej straty w

obliczeniach korekty z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat.

### **Sekcja III: Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat – uznanie**

#### **Wytyczna 10 - Tymczasowy charakter**

1.34. Zakłady powinny uznawać aktywa z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych w zależności od ich tymczasowego charakteru. Uznanie powinno opierać się na zakresie, w jakim potrącenie jest dopuszczalne według obowiązujących systemów podatkowych. Zakres ten może obejmować potrącenie z przeszłych, aktualnych lub przewidywanych przyszłych zobowiązań podatkowych.

#### **Wytyczna 11 – Unikanie podwójnego zarachowania**

1.35. Zakłady powinny dopilnować, by aktywa z tytułu odroczonych podatków dochodowych wynikające z nagłej straty, o której mowa w art. 2017 ust. 1 środków wykonawczych nie były oparte na tych samych zobowiązaniach z tytułu odroczonych podatków dochodowych lub przyszłych zyskach podlegających opodatkowaniu, na których już opiera się uznanie aktywów z tytułu odroczonych podatków dochodowych do celów wyceny w bilansie według dyrektywy Wyłącalność II, zgodnie z art. 75 tej dyrektywy.

1.36. Przy uznawaniu aktywów z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych w bilansie według dyrektywy Wyłącalność II poddanemu warunkom skrajnym zakłady powinny stosować zasady określone w art. 15 środków wykonawczych.

#### **Wytyczna 12 – Uznanie oparte na przyszłych zyskach**

1.37. W przypadku gdy uznanie aktywów z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych opiera się na ocenie przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, zakłady powinny uznać aktywa z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych w zakresie, w jakim prawdopodobne jest, że mimo doznania nagłej straty osiągną wystarczający przyszły zysk podlegający opodatkowaniu.

1.38. Zakłady powinny zastosować odpowiednie techniki do oceny tymczasowego charakteru aktywów z tytułu nominalnych odroczonych podatków dochodowych oraz czasu wypracowania przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, spełniające następujące wymogi:

- (a) Ocena dokonywana jest zgodnie z art. 15 ust. 3 środków wykonawczych;
- (b) Ocena uwzględnia perspektywę zakładu po doznaniu nagłej straty.

### **Wytyczna 13 – Odstępstwo w przypadku gdy wykazanie dopuszczalności jest nadmiernie uciążliwe**

1.39. Organy nadzoru powinny zezwolić zakładom na pominięcie aktywów z tytułu nominalnych odroczonej podatków dochodowych przy obliczaniu korekty z tytułu zdolności do pokrywania strat, jeżeli wykazanie dopuszczalności tych aktywów byłoby nadmiernie uciążliwe dla zakładu.

### **Wytyczna 14 – Zobowiązania z tytułu nominalnych odroczonej podatków dochodowych**

1.40. Bez uszczerbku dla art. 207 ust. 4 środków wykonawczych zakłady powinny uwzględniać zobowiązania z tytułu nominalnych odroczonej podatków dochodowych wynikające z nagłej straty, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych, w obliczeniach korekty w tytułu zdolności odroczonej podatków do pokrywania strat

## **Sekcja IV: Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonej do pokrywania strat na poziomie grupy – postanowienia ogólne**

### **Wytyczna 15 – Zakres**

1.41. Zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce, ubezpieczeniowa spółka holdingowa lub finansowa spółka holdingowa o profilu mieszanym powinny stosować korektę z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonej do pokrywania strat wyłącznie przy zastosowaniu metody 1 lub kombinacji metod, wobec części danych skonsolidowanych określonych zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych.

## **Sekcja V: Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat na poziomie grupy**

### **Wytyczna 16 – Scenariusze**

1.42. W przypadku gdy standardowa formuła wymaga wybrania jednego ze scenariuszy alternatywnych, taki wybór powinien zostać dokonany na poziomie grupy. Aby ustalić zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat w podmodułach obliczeń dla grupy, należy obliczyć odpowiedni dla grupy scenariusz dotyczący każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, którego dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych, na podstawie formuły przedstawionej w wytycznej 17.



## Wytyczna 17 – Obliczanie podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności netto

1.43. Przy obliczaniu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat na poziomie podmodułu, zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce, ubezpieczeniowa spółka holdingowa lub finansowa spółka holdingowa o profilu mieszanym powinny uzyskać obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności netto dla grupy na poziomie podmodułu, na podstawie poniższego wzoru, przy uwzględnieniu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych każdego zakładu ubezpieczeń lub reasekuracji którego dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych do pokrywania strat, ponownie obliczonej na podstawie odpowiedniego scenariusza, o ile dotyczy:

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

gdzie:

- $\alpha^{solo}$  przedstawia wartość procentową użytą do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- $FDB^{solo}$  przedstawia całkowitą kwotę FDB na poziomie pojedynczego zakładu, odpowiednio skorygowaną ze względu na transakcje wewnątrzgrupowe, jeżeli zachodzi taka potrzeba, zgodnie z art. 339 ust. 2 środków wykonawczych;
- $netSCR_{sub-module}^{solo}$  oraz  $grossSCR_{sub-module}^{solo}$  powinny zostać ustalone zgodnie z treścią wytycznej 16;
- $grossSCR^{solo}$  oraz  $netSCR^{solo}$  przedstawiają zagregowane wartości  $netSCR_{sub-module}^{solo}$  i  $grossSCR_{sub-module}^{solo}$  dla każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, z zastosowaniem macierzy zależności standardowej formuły lub zatwierdzonego modelu wewnętrznego.

1.44. Wartość nBSCR, o której mowa w art. 206 ust. 1 środków wykonawczych należy określić za pomocą macierzy zależności standardowej formuły lub zatwierdzonego modelu wewnętrznego. Wartość przyszłych świadczeń uznaniowych, o których mowa w art. 206 ust. 1 środków wykonawczych powinna odpowiadać tej części przyszłych świadczeń uznaniowych, która odnosi się do części danych skonsolidowanych określonych zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych.

## Wytyczna 18 – Transakcje wewnątrzgrupowe

1.45. Jeżeli podczas przygotowywania danych skonsolidowanych część najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odnosząca się do przyszłych świadczeń uznaniowych pojedynczego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji zostaje skorygowana ze względu na transakcje wewnątrzgrupowe zgodnie z art. 339 ust. 2 środków wykonawczych, to całkowita kwota przyszłych świadczeń uznaniowych powinna również zostać odpowiednio skorygowana.

## Wytyczna 19 – Górna granica

1.46. Wartość korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat na poziomie grupy nie może przekraczać sumy korekt z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat dla poszczególnych zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, których dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych.

## Wytyczna 20 - Obliczenie alternatywne

1.47. Alternatywnie do obliczenia zaproponowanego w wytycznej 17, jeżeli jednorodność przyszłych świadczeń uznaniowych zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji posiadającego udziały kapitałowe w innej jednostce oraz zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji objętych konsolidacją zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych utrzymuje się na racjonalnym poziomie wewnątrz grupy, to zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce, ubezpieczeniowa spółka holdingowa lub finansowa spółka holdingowa o profilu mieszanym powinny obliczać zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat na poziomie grupy zgodnie z wytyczną 21.

1.48. Zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce lub ubezpieczeniowa spółka holdingowa powinny zdołać wykazać organowi sprawującemu nadzór nad grupą, że zgodnie z profilem działalności i profilem ryzyka grupy został zapewniony racjonalny poziom jednorodności przyszłych świadczeń uznaniowych wewnątrz grupy.

## Wytyczna 21 - Obliczenie alternatywne

1.49. Zgodnie z wytyczną 20 zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce, ubezpieczeniowa spółka holdingowa lub finansowa spółka holdingowa o profilu mieszanym powinny obliczać korektę z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat w następujący sposób:

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

-  $Adj_{TP}^{solo}$  stanowi korektę z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu

reasekuracji, którego dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych;

-  $\alpha^{solo}$  przedstawia wartość procentową użytą do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych;

- iloraz  $\frac{SCR^{diversified*}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo*}}$  przedstawia proporcjonalną korektę z tytułu skutków dywersyfikacji na poziomie grupy, przy czym wartość w liczniku  $SCR^{diversified*5}$  stanowi kapitałowy wymóg wypłacalności obliczony na podstawie danych skonsolidowanych zgodnie z art. 336 lit. a) środków wykonawczych, ale przed dokonaniem korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonech do pokrywania strat; a wartość w mianowniku  $SCR^{solo*}$  stanowi kapitałowy wymóg wypłacalności przed dokonaniem korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonech do pokrywania strat każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, których dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych.

## **Sekcja VI: Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonech do pokrywania strat na poziomie grupy**

### **Wytyczna 22 - Obliczenie**

1.50. Zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji posiadający udziały kapitałowe w innej jednostce, ubezpieczeniowa spółka holdingowa lub finansowa spółka holdingowa o profilu mieszanym powinny obliczać korektę z tytułu zdolności podatków odroczonech do pokrywania strat w następujący sposób:

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

- $\alpha^{solo}$  przedstawia wartość procentową użytą do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- $Adj_{DT}^{solo}$  stanowi tylko korektę z tytułu zdolności podatków odroczonech do pokrywania strat każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, którego dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych;
- $SCR^{solo**}$  stanowi kapitałowy wymóg wypłacalności po dokonaniu korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat oraz przed dokonaniem korekty z tytułu zdolności podatków odroczonech do pokrywania strat każdego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, którego dane zostały skonsolidowane zgodnie z art. 335 ust. 1 lit. a), b) i c) środków wykonawczych; oraz

---

<sup>5</sup>  $SCR^{diversified*}$  jest równa następującej sumie, w przypadku zastosowania standardowej formuły:  
 $SCR^{diversified*} = BSCR^{diversified} + SCR_{operational}^{diversified}$

- $SCR^{diversified**6}$  stanowi kapitałowy wymóg wypłacalności obliczony na podstawie danych skonsolidowanych zgodnie z art. 336 lit. a) środków wykonawczych po dokonaniu korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat oraz przed dokonaniem korekty z tytułu zdolności podatków odroczonej do pokrywania strat.

---

<sup>6</sup>  $SCR^{diversified**}$  jest równa następującej sumie, w przypadku zastosowania standardowej formuły:  
 $SCR^{diversified**} = BSCR^{diversified} + SCR_{operational}^{diversified} + Adj_{TP}^{group}$

## **Zasady dotyczące zgodności i sprawozdawczości**

- 1.51. Niniejszy dokument zawiera wytyczne opublikowane zgodnie z przepisami art. 16 rozporządzenia ustanawiającego EIOPA. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia ustanawiającego EIOPA właściwe krajowe organy nadzoru dokładają wszelkich starań, aby zastosować się do odpowiednich wytycznych i zaleceń.
- 1.52. Właściwe krajowe organy nadzoru stosujące się lub zamierzające się stosować do treści niniejszych wytycznych powinny w odpowiedni sposób włączyć je do swoich ram regulacyjnych lub nadzorczych.
- 1.53. Właściwe krajowe organy nadzoru przekazują EIOPA odpowiednie informacje o tym, czy stosują się lub zamierzają się stosować do treści niniejszych wytycznych, podając przyczyny ewentualnej odmowy stosowania się do ich treści, w ciągu 2 miesięcy od wydania przetłumaczonych wersji językowych.
- 1.54. W przypadku braku odpowiedzi w powyższym terminie właściwe organy zostaną uznane za niestosujące się do wymogów sprawozdawczości i zostanie to zgłoszone.

## **Postanowienie końcowe dotyczące przeglądu**

- 1.55. Niniejsze wytyczne podlegają przeglądowi EIOPA.