

Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη φερεγγυότητα ομίλου

Εισαγωγή

- 1.1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (εφεξής «κανονισμός ΕΙΟΡΑ»)¹.
- 1.2. Οι κατευθυντήριες γραμμές αναφέρονται στα άρθρα 212 έως 235 και 261 έως 263 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (εφεξής «οδηγία Φερεγγυότητα ΙΙ»)² καθώς και με τα άρθρα 328 έως 342 των εκτελεστικών μέτρων³.
- 1.3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις εποπτικές αρχές κατά την οδηγία Φερεγγυότητα ΙΙ.
- 1.4. Σκοπός των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τον υπολογισμό της φερεγγυότητας ομίλου είναι να προσδιοριστούν και να εναρμονιστούν οι απαιτήσεις σχετικά με τον υπολογισμό της φερεγγυότητας ομίλου.
- 1.5. Οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε όλες τις μεθόδους υπολογισμού της φερεγγυότητας ομίλου, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά. Κατά περίπτωση, στις κατευθυντήριες γραμμές θα προσδιορίζεται η τυποποιημένη μέθοδος ή το εσωτερικό υπόδειγμα.
- 1.6. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την αντιμετώπιση των ομίλων του ΕΟΧ στο πλαίσιο των άρθρων 215 έως 217 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ.
- 1.7. Εάν επιτρέπεται στον όμιλο να χρησιμοποιεί τη μέθοδο 2 για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας ομίλου, και εφόσον το κράτος μέλος έχει εφαρμόσει τη δυνατότητα που προβλέπεται στο άρθρο 227 παράγραφος 1 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ, μπορούν να χρησιμοποιούνται οι τοπικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια όπως προβλέπονται από την ισοδύναμη τρίτη χώρα.
- 1.8. Εάν δεν παρέχεται ορισμός στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, οι όροι έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στις νομικές πράξεις που αναφέρονται στην εισαγωγή.
- 1.9. Οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 1η Απριλίου 2015.

¹ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48-83.

² ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1-155.

³ ΕΕ L 12 της 17.01.2015, σ. 1-797.

Κατευθυντήρια γραμμή 1 – Πεδίο εφαρμογής του υπολογισμού της φερεγγυότητας ομίλου

1.10. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που είναι υπεύθυνη για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου πρέπει να διασφαλίζει την κάλυψη όλων των κινδύνων και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που ανήκουν στον όμιλο, εκτός αν αποκλείονται για άλλο λόγο βάσει του άρθρου 214 παράγραφος 2 της οδηγίας Φερεγγυότητα II.

Κατευθυντήρια γραμμή 2 - Διαδικασία ενοποίησης

1.11. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να παρέχει καθοδήγηση σε όλες τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις σχετικά με τον τρόπο κατάρτισης των δεδομένων για τον σκοπό του υπολογισμού της φερεγγυότητας του ομίλου. Πρέπει να παρέχει τις απαραίτητες οδηγίες για την κατάρτιση των ενοποιημένων, συνδυαστικών ή συγκεντρωτικών δεδομένων ανάλογα με τη χρησιμοποιούμενη μέθοδο υπολογισμού. Πρέπει να διασφαλίζει ότι οι οδηγίες της εφαρμόζονται επαρκώς και ομοιογενώς εντός του ομίλου όσον αφορά την αναγνώριση και την αποτίμηση στοιχείων του ισολογισμού καθώς και τον συνυπολογισμό και τον τρόπο αντιμετώπισης των συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

Κατευθυντήρια γραμμή 3 - Αξιολόγηση σημαντικής και δεσπόζουσας επιρροής

1.12. Κατά τον καθορισμό του πεδίου εφαρμογής σε επίπεδο ομίλου, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να διασφαλίζει την εφαρμογή κάθε απόφασης που έχει ληφθεί από την αρχή εποπτείας του ομίλου σχετικά με το επίπεδο επιρροής που ασκείται πραγματικά από οποιαδήποτε επιχείρηση σε άλλη επιχείρηση.

Κατευθυντήρια γραμμή 4 – Περιπτώσεις εφαρμογής εποπτείας ομίλου

1.13. Δεδομένου ότι οι τέσσερις περιπτώσεις εφαρμογής εποπτείας ομίλου που αναφέρονται στο άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως δ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II δεν αποκλείονται αμοιβαία, οι εποπτικές αρχές πρέπει να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής των διαφόρων περιπτώσεων εποπτείας ομίλου που προβλέπονται δυνάμει του εν λόγω άρθρου εντός του ίδιου ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 5 - Μητρική ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών με έδρα σε τρίτη χώρα

1.14. Σύμφωνα με το άρθρο 215 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, σε περίπτωση που υπάρχει υπο-όμιλος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) της οδηγίας Φερεγγυότητα II, ο οιοονεί επόπτης ομίλου όπως ορίζεται στο άρθρο 260 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές, πρέπει να διασφαλίζει ότι η εποπτεία του ομίλου εφαρμόζεται εξ ορισμού στο επίπεδο της τελικής μητρικής επιχείρησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

1.15. Ωστόσο, εάν η μητρική ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών

συμμετοχών έχει έδρα εκτός του ΕΟΧ και υπόκειται σε ισοδύναμη εποπτεία σε επίπεδο ομίλου από αρχή τρίτης χώρας, ο οιονεί επόπτης του ομίλου όπως ορίζεται στο άρθρο 260 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ πρέπει να βασίζεται στην εποπτεία του ομίλου που ασκείται από τις εποπτικές αρχές της τρίτης χώρας, σύμφωνα με το άρθρο 261 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ, και να απαλλάσσει τον όμιλο της τρίτης χώρας από την εποπτεία ομίλου σε επίπεδο τελικής μητρικής επιχείρησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση κατά περίπτωση, εάν αυτό θα συνεπαγόταν την αποτελεσματικότερη εποπτεία του ομίλου και δεν θα εμπόδιζε τις εποπτικές δραστηριότητες των ενδιαφερόμενων εποπτικών αρχών σε σχέση με τις επιμέρους αρμοδιότητές τους.

1.16. Κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές, ο οιονεί επόπτης του ομίλου όπως ορίζεται στο άρθρο 260 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ πρέπει να θεωρεί ότι επιτυγχάνεται αποτελεσματικότερη εποπτεία του ομίλου όταν πληρούνται τα εξής κριτήρια:

α) η εποπτεία του ομίλου σε παγκόσμιο επίπεδο παρέχει τη δυνατότητα αξιόπιστης αξιολόγησης των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο υπο-όμιλος εντός του ΕΟΧ και οι οντότητές του, λαμβανομένης υπόψη της διάρθρωσης του ομίλου, της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των κινδύνων, καθώς και της διάθεσης κεφαλαίων εντός του ομίλου·

β) η υφιστάμενη συνεργασία μεταξύ της αρχής εποπτείας του ομίλου της τρίτης χώρας και των εποπτικών αρχών του ΕΟΧ για τον υπό εξέταση όμιλο είναι διαρθρωμένη και η διαχείρισή της οργανώνεται μέσω τακτικών συνεδριάσεων και κατάλληλης ανταλλαγής πληροφοριών στο πλαίσιο ενός σώματος εποπτών στο οποίο προσκαλούνται να μετάσχουν οι εποπτικές αρχές του ΕΟΧ και η ΕΙΟΡΑ·

γ) στις εν λόγω τακτικές συνεδριάσεις συμφωνείται ετήσιο πρόγραμμα εργασίας, συμπεριλαμβανομένων κοινών επιτόπιων ελέγχων, από τις εποπτικές αρχές που συμμετέχουν στην εποπτεία του ομίλου.

1.17. Εάν η μητρική ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών έχει έδρα εκτός του ΕΟΧ και δεν υπόκειται σε ισοδύναμη εποπτεία τρίτης χώρας, η εποπτεία της φερεγγυότητας του ομίλου εφαρμόζεται στο επίπεδο της τελικής μητρικής επιχείρησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση εάν υπάρχει όμιλος, όπως ορίζεται στο άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β) της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ. Εάν δεν υπάρχει τέτοιος όμιλος, οι εποπτικές αρχές πρέπει να αποφασίζουν εάν θα ζητούν, δυνάμει του άρθρου 262 παράγραφος 2 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ, τη σύσταση ασφαλιστικής εταιρείας χαρτοφυλακίου ή εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών με έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και εάν ο εν λόγω όμιλος του ΕΟΧ θα υπόκειται σε εποπτεία ομίλου και σε υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 6 - Η μητρική επιχείρηση είναι ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου μεικτής δραστηριότητας

1.18. Εάν η μητρική επιχείρηση είναι ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου μεικτής δραστηριότητας, ο υπολογισμός της φερεγγυότητας του ομίλου πρέπει να εφαρμόζεται σε κάθε τμήμα του ομίλου που πληροί τα κριτήρια του άρθρου 213

παράγραφος 2 στοιχεία α), β) ή γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ, και όχι στην ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου μεικτής δραστηριότητας.

Κατευθυντήρια γραμμή 7 – Εφαρμογή της μεθόδου υπολογισμού

1.19. Για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να λαμβάνει υπόψη το ίδιο πεδίο εφαρμογής σε επίπεδο ομίλου, όπως αυτό καθορίζεται στην κατευθυντήρια γραμμή 1, ανεξαρτήτως εάν εφαρμόζεται η μέθοδος υπολογισμού 1, η μέθοδος υπολογισμού 2 ή συνδυασμός και των δύο μεθόδων.

Κατευθυντήρια γραμμή 8 - Επιλογή της μεθόδου υπολογισμού και αξιολόγηση των συναλλαγών εντός του ομίλου

1.20. Κατά τη λήψη απόφασης σχετικά με το κατά πόσον η αποκλειστική εφαρμογή της μεθόδου 1 δεν είναι ενδεδειγμένη σύμφωνα με το άρθρο 328 παράγραφος 1 στοιχείο ε) των εκτελεστικών μέτρων, η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να λαμβάνει υπόψη την παρουσία συναλλαγών εντός του ομίλου μεταξύ της συνδεδεμένης επιχείρησης που τελεί υπό αξιολόγηση για αφαίρεση και άθροιση και όλων των άλλων οντοτήτων που εμπίπτουν στο πεδίο υπολογισμού της φερεγγυότητας του ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 9 - Αναλογικό μερίδιο

1.21. Στην περίπτωση συνδεδεμένης επιχείρησης η οποία συνδέεται με άλλη επιχείρηση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 12 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να καθορίζει το αναλογικό μερίδιο που θα εφαρμόζεται κατά τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου, ανεξαρτήτως της επιλογής μεθόδου υπολογισμού.

1.22. Κατά κανόνα, πρέπει να εφαρμόζεται αναλογικό μερίδιο 100%. Εάν ένας όμιλος ζητεί να χρησιμοποιεί άλλο ποσοστό, οφείλει να εξηγήσει στην αρχή εποπτείας του ομίλου για ποιον λόγο αυτό είναι κατάλληλο. Κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές και με τον ίδιο τον όμιλο, η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να αποφασίζει για την καταλληλότητα του αναλογικού μεριδίου που έχει επιλέξει ο όμιλος.

1.23. Κατά τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου σύμφωνα με τη μέθοδο 1, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να καθορίζει το αναλογικό μερίδιο που κατέχει στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις της λαμβάνοντας ως βάση:

α) ποσοστό 100% όταν περιλαμβάνει θυγατρική σύμφωνα με το άρθρο 335 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) των εκτελεστικών μέτρων, εκτός εάν έχει αποφασιστεί διαφορετικά σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή 10·

β) το ποσοστό που χρησιμοποιείται για την κατάρτιση των ενοποιημένων λογαριασμών, όταν περιλαμβάνει επιχειρήσεις σύμφωνα με το άρθρο 335 παράγραφος 1 στοιχείο γ) των εκτελεστικών μέτρων·

- γ) την αναλογία του εγγεγραμμένου κεφαλαίου που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, όταν περιλαμβάνει συνδεδεμένες επιχειρήσεις σύμφωνα με το άρθρο 335 παράγραφος 1 στοιχείο ε) των εκτελεστικών μέτρων.

Κατευθυντήρια γραμμή 10 - Κριτήρια για την αναγνώριση του ελλείμματος φερεγγυότητας μιας θυγατρικής σε αναλογική βάση

1.24. Προκειμένου να αποδειχθεί ότι η ευθύνη της μητρικής επιχείρησης περιορίζεται αυστηρά στο μερίδιο του κεφαλαίου της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής θυγατρικής όπως προβλέπεται στο άρθρο 221 παράγραφος 1 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, η μητρική επιχείρηση πρέπει να παρέχει στην αρχή εποπτείας του ομίλου στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι πληρούνται τα εξής κριτήρια:

- α) δεν εφαρμόζονται συμφωνίες μεταφοράς αποτελεσμάτων χρήσεως ούτε εγγυήσεις, συμφωνίες διατήρησης καθαρής αξίας ή άλλες συμφωνίες της μητρικής επιχείρησης ή οποιασδήποτε άλλης συνδεδεμένης επιχείρησης που παρέχει χρηματοδοτική στήριξη·
- β) η επένδυση στη θυγατρική δεν θεωρείται στρατηγική επένδυση για τη μητρική επιχείρηση·
- γ) η μητρική επιχείρηση δεν αποκομίζει από τη συμμετοχή της στη θυγατρική οποιοδήποτε πλεονέκτημα υπό τη μορφή συναλλαγών εντός του ομίλου, όπως δάνεια, συμφωνίες αντασφάλισης ή συμφωνίες υπηρεσιών·
- δ) η θυγατρική δεν αποτελεί βασική συνιστώσα του επιχειρηματικού μοντέλου του ομίλου, ιδίως σε επίπεδο προσφοράς προϊόντων, πελατειακής βάσης, ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων, διανομής, επενδυτικής στρατηγικής και διαχείρισης· επιπλέον, δεν δραστηριοποιείται με την ίδια επωνυμία ή το ίδιο εμπορικό σήμα και δεν υφίστανται διασυνδεδεμένες αρμοδιότητες στο επίπεδο των ανώτατων διοικητικών στελεχών του ομίλου·
- ε) ισχύει γραπτή συμφωνία μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και της θυγατρικής η οποία, σε περίπτωση ελλείμματος φερεγγυότητας, περιορίζει ρητώς τη στήριξη της μητρικής επιχείρησης στο μερίδιο που κατέχει στο κεφάλαιο της εν λόγω θυγατρικής. Επιπλέον, η θυγατρική πρέπει να διαθέτει στρατηγική για την αντιμετώπιση του ελλείμματος φερεγγυότητας, όπως εγγυήσεις από μειοψηφούντες μετόχους.

1.25. Εάν η θυγατρική περιλαμβάνεται στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου, η αρχή εποπτείας του ομίλου δεν πρέπει να επιτρέπει στη μητρική επιχείρηση να λαμβάνει υπόψη το έλλειμμα φερεγγυότητας της θυγατρικής σε αναλογική βάση.

1.26. Η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να αξιολογεί τα εν λόγω κριτήρια κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές και με τον ίδιο τον όμιλο, βάσει κατά περίπτωση εξέτασης και λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ομίλου.

- 1.27. Το καθεστώς της αυστηρά περιορισμένης ευθύνης της μητρικής επιχείρησης πρέπει να υπόκειται σε ετήσια επανεξέταση από την αρχή εποπτείας του ομίλου.
- 1.28. Η μητρική επιχείρηση και η θυγατρική πρέπει να δημοσιοποιούν τη θετική απόφαση της αρχής εποπτείας του ομίλου, σύμφωνα με την οποία επιτρέπεται η αναγνώριση του ελλείμματος φερεγγυότητας σε αναλογική βάση, για σκοπούς ενημέρωσης των αντισυμβαλλομένων και των επενδυτών, ως σημαντική πληροφορία στην ενότητα περί διαχείρισης κεφαλαίων της έκθεσης για τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της μεμονωμένης επιχείρησης και του ομίλου.
- 1.29. Στο πλαίσιο της κατάρτισης των ενοποιημένων δεδομένων με τη μέθοδο 1, τα ίδια κεφάλαια και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της θυγατρικής πρέπει να υπολογίζονται σε αναλογική βάση αντί της εφαρμογής πλήρους ενοποίησης.
- 1.30. Στο πλαίσιο της κατάρτισης των συγκεντρωτικών δεδομένων με τη μέθοδο 2, τα ίδια κεφάλαια και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της θυγατρικής πρέπει να υπολογίζονται με βάση το αναλογικό μερίδιο της εν λόγω θυγατρικής, ακόμη και στην περίπτωση ελλείμματος φερεγγυότητας.

Κατευθυντήρια γραμμή 11 - Αντιμετώπιση ειδικών συνδεδεμένων επιχειρήσεων για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου

- 1.31. Εάν οι επιχειρήσεις άλλων χρηματοπιστωτικών τομέων συγκροτούν όμιλο που υπόκειται σε τομεακές κεφαλαιακές απαιτήσεις, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να εξετάζει το ενδεχόμενο χρήσης των απαιτήσεων φερεγγυότητας του εν λόγω ομίλου αντί του αθροίσματος των απαιτήσεων για κάθε μεμονωμένη επιχείρηση κατά τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 12 - Συνεισφορά θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου

- 1.32. Όταν ακολουθείται η μέθοδος 1 και εφόσον εφαρμόζεται η τυποποιημένη μέθοδος, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υπολογίζει τη συνεισφορά της θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου σύμφωνα με το τεχνικό παράρτημα 1.
- 1.33. Για ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, ενδιάμεση ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή ενδιάμεση εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που ενοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 335 των εκτελεστικών μέτρων, η συνεισφορά των επιμέρους κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας της μεμονωμένης επιχείρησης πρέπει να υπολογίζεται λαμβανομένου υπόψη του αναλογικού μεριδίου που εφαρμόζεται για τον προσδιορισμό των ενοποιημένων δεδομένων.
- 1.34. Σε περίπτωση που οι ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου υπολογίζονται βάσει εσωτερικού υποδείγματος, η συνεισφορά της θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου πρέπει να

είναι το γινόμενο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της εν λόγω θυγατρικής επί το ποσοστό που αντιστοιχεί στα αποτελέσματα διαφοροποίησης που αποδίδονται στην εν λόγω θυγατρική σύμφωνα με το εσωτερικό υπόδειγμα.

- 1.35. Σε περίπτωση που ακολουθείται η μέθοδος 2, η συνεισφορά μιας θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου πρέπει να είναι το αναλογικό μερίδιο των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας της μεμονωμένης επιχείρησης, εφόσον δεν λαμβάνονται υπόψη αποτελέσματα διαφοροποίησης σε επίπεδο ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 13 - Διαθεσιμότητα σε επίπεδο ομίλου ιδίων κεφαλαίων συνδεδεμένων επιχειρήσεων που δεν είναι θυγατρικές

- 1.36. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 222 παράγραφος 2 της οδηγίας Φερεγγυότητα II και το άρθρο 330 των εκτελεστικών μέτρων, τη διαθεσιμότητα ιδίων κεφαλαίων των συνδεδεμένων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, των ενδιάμεσων ασφαλιστικών εταιρειών χαρτοφυλακίου και των ενδιάμεσων εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που δεν είναι θυγατρικές και ομοίως πράττει για τις συνδεδεμένες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, τις ενδιάμεσες ασφαλιστικές εταιρείες χαρτοφυλακίου και τις ενδιάμεσες εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών τρίτων χωρών που δεν είναι θυγατρικές, όταν τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων των εν λόγω επιχειρήσεων επηρεάζουν ουσιαδώς το ποσό των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου ή τη φερεγγυότητα του ομίλου. Θα πρέπει να παρέχονται εξηγήσεις στην αρχή εποπτείας του ομίλου σχετικά με το πώς πραγματοποιήθηκε η αξιολόγηση.
- 1.37. Η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να ελέγχει, σε στενή συνεργασία με τις άλλες εμπλεκόμενες εποπτικές αρχές, την αξιολόγηση που έχει πραγματοποιηθεί από τον όμιλο.

Κατευθυντήρια γραμμή 14 - Αντιμετώπιση των μειοψηφικών συμμετοχών για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου

- 1.38. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υπολογίζει το ποσό των μειοψηφικών συμμετοχών στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια, το οποίο πρέπει να αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια του ομίλου, για κάθε θυγατρική, με την εξής σειρά:
1. να υπολογίζει τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τη συνεισφορά της θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου·
 2. να προσδιορίζει το ποσό των μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων που υπερβαίνει τη συνεισφορά της θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου και να αφαιρεί το ποσό αυτό από τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που υπολογίστηκαν στο βήμα 1·
 3. να υπολογίζει το μέρος των μειοψηφικών συμμετοχών που πρέπει να αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια του ομίλου πολλαπλασιάζοντας το μειοψηφικό μερίδιο με το αποτέλεσμα που προκύπτει από το βήμα 2.

Κατευθυντήρια γραμμή 15 - Αντιμετώπιση των κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης και των χαρτοφυλακίων προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου

- 1.39. Για όλες τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου με βάση τη μέθοδο 1 και για επιχειρήσεις σε μη ισοδύναμες τρίτες χώρες που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου με βάση τη μέθοδο 2, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να εφαρμόζει τις αρχές που διέπουν τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης και τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης όπως καθορίζονται στο άρθρο 81 των εκτελεστικών μέτρων και στο άρθρο 217 των εκτελεστικών μέτρων.
- 1.40. Για επιχειρήσεις σε ισοδύναμες τρίτες χώρες που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου με βάση τη μέθοδο 2, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να προσδιορίζει τυχόν περιορισμούς των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης λόγω της κλειστής διάρθρωσης στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή λόγω παρόμοιων ρυθμίσεων, σύμφωνα με το ισοδύναμο καθεστώς φερεγγυότητας. Οι εν λόγω περιορισμοί πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου στο πλαίσιο της αξιολόγησης της διαθεσιμότητας ιδίων κεφαλαίων σε επίπεδο ομίλου.
- 1.41. Κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου με τη μέθοδο 1, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να συμπεριλαμβάνει τις συναλλαγές εντός του ομίλου μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που συνδέονται με κάθε σημαντικό κεφάλαιο κλειστής διάρθρωσης ή με κάθε χαρτοφυλάκιο προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και το υπόλοιπο μέρος των ενοποιημένων δεδομένων. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου που υπολογίζονται βάσει των ενοποιημένων δεδομένων πρέπει να είναι το άθροισμα των εξής:
- α) της θεωρητικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για κάθε σημαντικό κεφάλαιο κλειστής διάρθρωσης και για κάθε χαρτοφυλάκιο προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης, που υπολογίζεται και στις δύο περιπτώσεις με βάση τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών εντός του ομίλου· και
 - β) των (διαφοροποιημένων) κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου για το υπόλοιπο μέρος των ενοποιημένων δεδομένων (εξαιρουμένων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όλων των σημαντικών κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης, αλλά περιλαμβανομένων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όλων των μη σημαντικών κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης). Κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος των ενοποιημένων δεδομένων, δεν πρέπει να περιλαμβάνονται οι εντός ομίλου συναλλαγές, ενώ θα πρέπει να περιλαμβάνονται οι εντός ομίλου συναλλαγές μεταξύ του υπόλοιπου μέρους

των ενοποιημένων δεδομένων και των σημαντικών κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης.

- 1.42. Σε περίπτωση που ένας όμιλος χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου (εφεξής «SCR»), πρέπει να ακολουθεί τις οδηγίες που παρέχονται στην κατευθυντήρια γραμμή 13 των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης.
- 1.43. Τα ενοποιημένα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου δεν πρέπει να περιλαμβάνουν τις συναλλαγές εντός του ομίλου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 335 παράγραφος 3 των εκτελεστικών μέτρων. Ως εκ τούτου, όλες οι εντός του ομίλου συναλλαγές μεταξύ σημαντικών κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης και του υπολοίπου των ενοποιημένων δεδομένων δεν πρέπει να περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου.
- 1.44. Για κάθε σημαντικό κεφάλαιο κλειστής διάρθρωσης και κάθε χαρτοφυλάκιο προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης που προσδιορίζεται στο πλαίσιο των ενοποιημένων δεδομένων βάσει της μεθόδου 1, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υπολογίζει τα περιορισμένα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων με βάση τα ίδια στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του κεφαλαίου κλειστής διάρθρωσης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της θεωρητικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας του κεφαλαίου ή του χαρτοφυλακίου προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης, όπως περιγράφεται ανωτέρω, δηλαδή συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών εντός του ομίλου.
- 1.45. Ως εκ τούτου, τα συνολικά περιορισμένα ίδια κεφάλαια εντός του κεφαλαίου κλειστής διάρθρωσης ή του χαρτοφυλακίου προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης που πρέπει να αφαιρεθούν από το εξισωτικό αποθεματικό του ομίλου πρέπει να είναι το άθροισμα όλων των σημαντικών περιορισμένων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται στις ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις του ΕΟΧ και των περιορισμένων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται σε οποιαδήποτε ασφαλιστική και αντασφαλιστική επιχείρηση εκτός του ΕΟΧ που εμπίπτει στο πεδίο των ενοποιημένων δεδομένων.

Κατευθυντήρια γραμμή 16 - Προσαρμογές που σχετίζονται με μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για τον υπολογισμό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων του ομίλου

- 1.46. Όταν εφαρμόζεται η μέθοδος 1, η συμμετέχουσα ασφαλιστική και αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να αφαιρεί το μέρος των ιδίων κεφαλαίων συνδεδεμένων επιχειρήσεων που δεν είναι διαθέσιμο για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου από τα σχετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων και τις σχετικές κατηγορίες των ιδίων κεφαλαίων του ενοποιημένου ομίλου.

- 1.47. Πρέπει να ακολουθείται η διαδικασία που περιγράφεται κατωτέρω για τον υπολογισμό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων του ομίλου για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου και των ελάχιστων ενοποιημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων του ομίλου:
- α) τα ίδια κεφάλαια του ομίλου υπολογίζονται βάσει των ενοποιημένων δεδομένων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 335 στοιχεία α) έως στ) των εκτελεστικών μέτρων, μη περιλαμβανομένων των συναλλαγών εντός του ομίλου·
 - β) τα ίδια κεφάλαια του ομίλου ταξινομούνται σε κατηγορίες·
 - γ) τα διαθέσιμα ίδια κεφάλαια του ομίλου υπολογίζονται μη περιλαμβανομένων των προσαρμογών του ομίλου που είναι σημαντικές σε επίπεδο ομίλου·
 - δ) τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια υπόκεινται στα ίδια όρια κατηγοριοποίησης που ισχύουν σε επίπεδο μεμονωμένων επιχειρήσεων για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων του ομίλου και των ελάχιστων ενοποιημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων του ομίλου.
- 1.48. Όταν ακολουθείται η μέθοδος 2, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να χρησιμοποιεί το άθροισμα των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατόπιν αφαίρεσης των μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων σε επίπεδο ομίλου.
- 1.49. Για αμφότερες τις μεθόδους υπολογισμού, σε περίπτωση που τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια ταξινομούνται σε περισσότερες της μίας κατηγορίες, πρέπει να παρέχονται εξηγήσεις στην αρχή εποπτείας του ομίλου σχετικά με τη σειρά με την οποία γίνεται η αφαίρεση από τις διάφορες κατηγορίες.

Κατευθυντήρια γραμμή 17 - Διαδικασία εκτίμησης μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων από την αρχή εποπτείας του ομίλου

- 1.50. Στην περίπτωση διασυννοριακού ομίλου, η αρχή εποπτείας του ομίλου οφείλει να συζητά την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές στο πλαίσιο του σώματος και με τη συμμετέχουσα ασφαλιστική και αντασφαλιστική επιχείρηση, την ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών. Η διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται είναι η εξής:
- α) στο πλαίσιο της τακτικής εποπτικής έκθεσής της, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υποβάλλει στην αρχή εποπτείας του ομίλου την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για όλες τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου. Πρέπει επίσης να επεξηγεί τις προσαρμογές που έχουν γίνει για την αφαίρεση των μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων·
 - β) η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να συζητά στο πλαίσιο του σώματος εποπτών καθώς και με τον όμιλο σχετικά με την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια·

- γ) κάθε εποπτική αρχή πρέπει να υποβάλλει την εκτίμησή της όσον αφορά τη διαθεσιμότητα σε επίπεδο ομίλου των ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με τις εποπτευόμενες επιχειρήσεις·
- δ) η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να συζητά με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές κατά πόσον η διαθεσιμότητα ιδίων κεφαλαίων μεταβάλλεται όταν η σχετική εκτίμηση πραγματοποιείται σε επίπεδο μεμονωμένης επιχείρησης ή σε επίπεδο ομίλου.

1.51. Στην περίπτωση εθνικού ομίλου, η αρχή εποπτείας του ομίλου οφείλει να συζητά την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια με τη συμμετέχουσα ασφαλιστική και αντασφαλιστική επιχείρηση, την ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

1.52. Η διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται είναι η εξής:

- α) στο πλαίσιο της τακτικής εποπτικής έκθεσής της, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υποβάλλει στην αρχή εποπτείας του ομίλου την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για όλες τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου. Πρέπει επίσης να επεξηγεί τις προσαρμογές που έχουν γίνει για την αφαίρεση των μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων·
- β) η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να συζητά με τον όμιλο σχετικά με την εκτίμησή της όσον αφορά τα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια.

Κατευθυντήρια γραμμή 18 - Εξισωτικό αποθεματικό σε επίπεδο ομίλου

1.53. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να διασφαλίζει ότι το εξισωτικό αποθεματικό σε επίπεδο ομίλου βασίζεται στο άρθρο 70 των εκτελεστικών μέτρων. Ειδικότερα, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών σε επίπεδο ομίλου πρέπει να λαμβάνει υπόψη:

- α) την αξία των ιδίων μετοχών που διατηρούν η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών και οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις·
- β) τα περιορισμένα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων που υπερβαίνουν τη θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας στην περίπτωση κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης και χαρτοφυλακίων προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης σε επίπεδο ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 19 - Προσδιορισμός των ενοποιημένων δεδομένων για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου

1.54. Τα ενοποιημένα δεδομένα πρέπει να υπολογίζονται βάσει των ενοποιημένων λογαριασμών που έχουν αποτιμηθεί σύμφωνα με τους κανόνες της οδηγίας Φερεγγυότητα II για την αναγνώριση και την αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού καθώς και για τον συνυπολογισμό και την αντιμετώπιση των συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

Κατευθυντήρια γραμμή 20 - Καθορισμός του νομίσιματος για τους σκοπούς του υπολογισμού του συναλλαγματικού κινδύνου

1.55. Στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον συναλλαγματικό κίνδυνο πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κάθε τεχνική μείωσης του κινδύνου που πληροί τα κριτήρια που παρατίθενται στα άρθρα 209 έως 215 των εκτελεστικών μέτρων. Όταν οι ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο, όλες οι επενδύσεις που εκφράζονται σε νόμισμα συνδεδεμένο με το νόμισμα των ενοποιημένων λογαριασμών πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και σε επίπεδο ομίλου, σύμφωνα με το άρθρο 188 των εκτελεστικών μέτρων.

Κατευθυντήρια γραμμή 21 - Ελάχιστες ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας ομίλου (κατώτατο όριο των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου)

1.56. Κατά τον προσδιορισμό των ελάχιστων ενοποιημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου, όταν εφαρμόζεται η μέθοδος 1, είτε αποκλειστικά είτε σε συνδυασμό με τη μέθοδο 2, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να χρησιμοποιεί τις εξής κεφαλαιακές απαιτήσεις:

- α) τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις των αδειοδοτημένων ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων του ΕΟΧ που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της μεθόδου 1·
- β) τις τοπικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, βάσει των οποίων μπορεί να ανακληθεί η άδεια, για ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις τρίτων χωρών που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της μεθόδου 1, ανεξαρτήτως οποιουδήποτε πορίσματος περί ισοδυναμίας.

Κατευθυντήρια γραμμή 22 – Ελάχιστες ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας ομίλου

1.57. Σε περίπτωση που εφαρμόζεται η μέθοδος 1, είτε αποκλειστικά είτε σε συνδυασμό με τη μέθοδο 2, όταν δεν πληρούνται πλέον οι ελάχιστες ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας ομίλου, ή όταν υπάρχει κίνδυνος μη συμμόρφωσης εντός των επόμενων τριών μηνών, τα εποπτικά μέτρα που προβλέπονται στο άρθρο 139 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ για τη μη συμμόρφωση με τις επιμέρους ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις εφαρμόζονται σε επίπεδο ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 23 – Αντιμετώπιση των ειδικών κινδύνων σε επίπεδο ομίλου

1.58. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών πρέπει να υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου λαμβάνοντας υπόψη όλους τους ποσοτικά προσδιορίσιμους και σημαντικούς ειδικούς κινδύνους που υφίστανται σε επίπεδο ομίλου και οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική θέση του ομίλου. Εάν οι ειδικοί κίνδυνοι σε επίπεδο ομίλου είναι σημαντικοί, ο όμιλος πρέπει να χρησιμοποιεί ειδικές παραμέτρους σε επίπεδο ομίλου ή μερικό εσωτερικό

υπόδειγμα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας που αντιστοιχούν στους ειδικούς κινδύνους σε επίπεδο ομίλου.

1.59. Οι εν λόγω κίνδυνοι είναι οι εξής:

- α) οι κίνδυνοι που υπάρχουν και σε επίπεδο μεμονωμένης επιχείρησης, αλλά έχουν σημαντικά διαφορετικό αντίκτυπο (λειτουργούν με διαφορετικό τρόπο) σε επίπεδο ομίλου· ή
- β) οι κίνδυνοι που υπάρχουν μόνο σε επίπεδο ομίλου.

1.60. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου για το ποσοτικά προσδιορίσιμο μέρος των εν λόγω κινδύνων πρέπει να υπολογίζονται ως εξής:

- α) στην περίπτωση που περιγράφεται στο στοιχείο α), με την εφαρμογή διαφορετικής διαβάθμισης στις σχετικές ενότητες ή υποενότητες κινδύνου από εκείνη που χρησιμοποιείται σε επίπεδο μεμονωμένης επιχείρησης, ή με την εφαρμογή κατάλληλων σεναρίων·
- β) στην περίπτωση του στοιχείου β), με την εφαρμογή κατάλληλων σεναρίων.

1.61. Εάν ο όμιλος δεν είναι σε θέση να απεικονίσει το προφίλ κινδύνου στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου λόγω των ειδικών κινδύνων που υφίστανται σε επίπεδο ομίλου όπως περιγράφεται ανωτέρω, η αρχή εποπτείας του ομίλου, κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες ενδιαφερόμενες εποπτικές αρχές, πρέπει να έχει τη δυνατότητα να επιβάλει πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση σε επίπεδο ομίλου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 232 στοιχείο α) και στο άρθρο 233 παράγραφος 6 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, εφόσον κρίνεται σκόπιμο.

Κατευθυντήρια γραμμή 24 - Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση λόγω προφίλ κινδύνου κατά την εφαρμογή της μεθόδου 1

1.62. Όταν επιβάλλεται πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση λόγω προφίλ κινδύνου σε συνδεδεμένη επιχείρηση, και η εν λόγω συνδεδεμένη επιχείρηση υπόκειται σε ενοποίηση σύμφωνα με τη μέθοδο 1, η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να αξιολογεί, σε επίπεδο ομίλου, κατά πόσον το προφίλ κινδύνου αποκλίνει σημαντικά από τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, όπως υπολογίζεται με την τυποποιημένη μέθοδο ή με εσωτερικό υπόδειγμα, και πρέπει να εξετάζει την ανάγκη επιβολής πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 25 – Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση λόγω διακυβέρνησης κατά την εφαρμογή της μεθόδου 1

1.63. Όταν επιβάλλεται πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση λόγω αστοχιών διακυβέρνησης σε συνδεδεμένη επιχείρηση ομίλου, και η εν λόγω συνδεδεμένη επιχείρηση υπόκειται σε ενοποίηση σύμφωνα με τη μέθοδο 1, η αρχή εποπτείας του ομίλου πρέπει να αξιολογεί, σε επίπεδο ομίλου, πόσο σημαντική είναι η απόκλιση από τα πρότυπα που προβλέπονται στα άρθρα 41 έως 49 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, και πρέπει να εξετάζει την ανάγκη επιβολής πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου.

Κατευθυντήρια γραμμή 26 - Αξιολόγηση της απόκλισης σε επίπεδο μεμονωμένης επιχείρησης, σε περίπτωση εντοπισμού σημαντικής απόκλισης σε επίπεδο ομίλου

- 1.64. Όταν εντοπίζεται σημαντική απόκλιση σε επίπεδο ομίλου, η εποπτική αρχή συνδεδεμένης επιχείρησης οφείλει να αξιολογεί κατά πόσον η απόκλιση απορρέει από το προφίλ κινδύνου ή από το σύστημα διακυβέρνησης στο επίπεδο της συνδεδεμένης επιχείρησης.
- 1.65. Σε αυτήν την περίπτωση, η αρμόδια εποπτική αρχή οφείλει να αξιολογεί πόσο σημαντική είναι η απόκλιση από το προφίλ κινδύνου ή από τα πρότυπα του συστήματος διακυβέρνησης, και πρέπει να εξετάζει την ανάγκη επιβολής πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης στο επίπεδο της συνδεδεμένης επιχείρησης.

Κατευθυντήρια γραμμή 27 – Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση κατά την εφαρμογή της μεθόδου 2

- 1.66. Όταν το σύνολο ή μέρος των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο 2, κάθε πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση λόγω προφίλ κινδύνου η οποία επιβάλλεται σε συνδεδεμένη επιχείρηση που συμπεριλαμβάνεται στο πλαίσιο της μεθόδου 2 πρέπει να προστίθεται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου για το αναλογικό μερίδιο όπως αναφέρεται στο άρθρο 221 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας Φερεγγυότητα II. Πρέπει να αποφεύγεται ο διπλός υπολογισμός της ίδιας απόκλισης από το προφίλ κινδύνου σε επίπεδο μεμονωμένης επιχείρησης και σε επίπεδο ομίλου.

Συμμόρφωση και κανόνες υποβολής στοιχείων

- 1.67. Το παρόν έγγραφο περιλαμβάνει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις.
- 1.68. Οι αρμόδιες αρχές που συμμορφώνονται ή σκοπεύουν να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να τις ενσωματώσουν δεόντως στο κανονιστικό ή εποπτικό τους πλαίσιο.
- 1.69. Οι αρμόδιες αρχές επιβεβαιώνουν στην ΕΙΟΡΑ εάν συμμορφώνονται ή σκοπεύουν να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, παραθέτοντας τους λόγους ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την έκδοση της μετάφρασης των κατευθυντήριων γραμμών.
- 1.70. Ελλείψει απάντησης εντός της προθεσμίας αυτής, οι αρμόδιες αρχές θα θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και το γεγονός αυτό θα γνωστοποιείται.

Τελική διάταξη περί αναθεωρήσεων

- 1.71. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές υπόκεινται σε αναθεώρηση από την ΕΙΟΡΑ.

Τεχνικό Παράρτημα 1:

Υπολογισμός της συνεισφοράς της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής θυγατρικής στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας («SCR») του ομίλου [κατευθυντήριες γραμμές 12, 14 και 15]

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

όπου:

- SCR_j είναι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε επίπεδο μεμονωμένης οντότητας για την επιχείρηση j .
- $\text{SCR}_{\text{diversified}}$ = οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 336 στοιχείο α) των εκτελεστικών μέτρων.
- $\text{SCR}_{\text{isolato}}$ είναι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε επίπεδο μεμονωμένης οντότητας για τη συμμετέχουσα επιχείρηση και κάθε συνδεδεμένη ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση ή ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση τρίτης χώρας που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό της $\text{SCR}_{\text{diversified}}$.
- ο λόγος είναι η αναλογική προσαρμογή συνεπεία της αναγνώρισης αποτελεσμάτων διαφοροποίησης σε επίπεδο ομίλου.

Για επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα στοιχεία με αναλογική ενοποίηση, σύμφωνα με το άρθρο 335 παράγραφος 1 στοιχείο γ) των εκτελεστικών μέτρων, στον ανωτέρω υπολογισμό περιλαμβάνεται μόνο το αναλογικό μερίδιο των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας σε επίπεδο μεμονωμένης οντότητας.