

**Smernice o v prihodnost usmerjeni lastni  
oceni tveganj podjetja (na podlagi načel  
ORSA)**

## **Smernice o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj podjetja (na podlagi načel ORSA)**

### **1. Uvod**

- 1.1. EIOPA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) 1094/2010 z dne 24. novembra 2010 (v nadaljnjem besedilu: uredba o EIOPA ali uredba)<sup>1</sup> izdaja smernice, naslovljene na pristojne nacionalne organe, o nadaljevanju pripravljalne faze za uporabo Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II)<sup>2</sup>.
- 1.2. Te smernice temeljijo na členih 41, 44, 45 in 246 Direktive Solventnost II.
- 1.3. Ker ni pripravljanih smernic, bodo evropski pristojni nacionalni organi morda videli potrebo po razvoju nacionalne rešitve za zagotovitev zanesljivega nadzora nad tveganji. Namesto zagotovitve doslednega in usklajenega nadzora v EU, lahko različne nacionalne rešitve poslabšajo dobro delovanje notranjega trga.
- 1.4. Zelo pomembno je, da se sprejme dosleden in skladen pristop k pripravi na izvajanje Solventnosti II. Te smernice je treba obravnavati kot pripravo na Solventnost II predvsem s spodbujanjem priprave na ključnih področjih Solventnosti II, da se zagotovi pravilno vodenje zavarovalnic in pozavarovalnic ter dovolj informacij za pristojne nacionalne organe. Ta področja so sistem upravljanja, vključno s sistemom obvladovanja tveganj in v prihodnost usmerjeno oceno lastnih tveganj zavarovalnic in pozavarovalnic (na podlagi načel lastne ocene tveganj in solventnosti, znane pod imenom ORSA), obdobje pred začetkom uporabe notranjih modelov in predložitev informacij pristojnim nacionalnim organom.
- 1.5. Zgodnja priprava je ključna za zagotovitev, da bodo zavarovalnice in pozavarovalnice ter nacionalni pristojni organi po začetku uporabe Solventnosti II v celoti dobro pripravljene in sposobni uporabljati nov sistem. Zato se od nacionalnih pristojnih organov pričakuje, da vzpostavijo tesen dialog z zavarovalnicami in pozavarovalnicami.
- 1.6. V okviru priprave na izvajanje Solventnosti II naj nacionalni pristojni organi s 1. januarjem 2014 sprejmejo smernice iz tega dokumenta, da bodo lahko zavarovalnice in pozavarovalnice sprejele ustrezne ukrepe za popolno implementacijo Solventnosti II.
- 1.7. Pristojni nacionalni organi naj organu EIOPA pošljejo poročilo o napredku pri uporabi teh smernic do konca februarja po vsakem končanem letu, prvič do 28. februarja 2015 za obdobje od 1. januarja 2014 do 31. decembra 2014.

---

<sup>1</sup> UL L 331, 15.12.2010, str. 48–83.

<sup>2</sup> UL L 335, 17.12.2009, str. 1–155.

- 1.8. V pripravljalni fazi se od pristojnih nacionalnih organov pričakuje, da zagotovijo, da zavarovalnice in pozavarovalnice sprejmejo v prihodnost usmerjen pogled na tveganja, katerim so izpostavljene, podobno kot bodo morale storiti po začetku uporabe Solventnosti II. V ta namen se od zavarovalnic in pozavarovalnic pričakuje, da bodo dejavno pripravile in začele izvajati v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj podjetja (na podlagi načel ORSA) v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II.
- 1.9. Ker se ocena celotnih solventnostnih potreb lahko izvede ne glede na regulativne količinske zahteve, ki so v veljavi, se od pristojnih nacionalnih organov pričakuje, da zagotovijo, da bodo zavarovalnice in pozavarovalnice takšno oceno izvajale od leta 2014 dalje.
- 1.10. Ocena stalne skladnosti z regulativnimi kapitalskimi zahtevami in zahtevami za zavarovalno-tehnične rezervacije v skladu s členom 45(1)(b) ter ocena pomembnosti odstopanja vrste tveganj podjetja od predpostavk, na katerih temelji izračun zahtevanega solventnostnega kapitala v skladu s členom 45(1)(c) Direktive Solventnost II, sta močno povezani s količinskimi zahtevami iz Solventnosti II, ki se v pripravljalni fazi še ne uporabljajo.
- 1.11. Ker so vsa vprašanja, ki bi jih morala zajeti ocena pomembnosti odstopanja njihove vrste tveganj od predpostavk, ki se uporabljajo pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala, že obravnavana za uporabnike notranjega modela v postopku pred začetkom uporabe notranjega modela, se od pristojnih nacionalnih organov ne pričakuje, da bi zagotavljali, da podjetja, vključena v postopek pred začetkom uporabe notranjega modela, izvedejo takšno oceno v njihovi v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj.
- 1.12. Smernice so osredotočene bolj na to, kaj naj se doseže s to oceno, in ne toliko v način izvedbe ocene. Na primer, ker ocena skupnih solventnostnih potreb izraža lasten pogled podjetja na njegovo vrsto tveganj, s kapitalom in drugimi sredstvi pa je treba ta tveganja obvladovati, bi se moralo podjetje samo odločiti, kako bo izvedlo to oceno glede na naravo, obseg in zahtevnost tveganj, povezanih z njegovo dejavnostjo.
- 1.13. Te pripravljalne smernice vključujejo smernico o pripravi poročila o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj podjetja. To poročilo je namenjeno za zagotovitev potrebnih informacij nadzorniku o izvedbi lastne ocene tveganj.
- 1.14. Organ EIOPA priznava in podpira razvoj in dosežke na svetovni in nacionalni ravni zunaj Evropske unije v zvezi z določitvijo standardov za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj in solventnosti, vendar ne pričakuje, da bi nadzorni organi tretjih držav uporabljali pripravljalne smernice. Smernice niso predmet analize ekvivalentnosti niti ne posegajo v katerokoli od odločitev, ki jih je Evropska komisija v zvezi z ekvivalentnostjo sprejela v preteklosti oziroma bo sprejela v prihodnosti. Kar zadeva strukturo skupine ali raven skupine, se pripravljalne smernice uporabljajo samo za skupine EGP, ne pa za podružnice zavarovalnic ali pozavarovalnic tretjih držav, ki so ustanovljene v EGP.
- 1.15. Bistveno je, da upravni, upravljalni ali nadzorni organ podjetja pozna vsa pomembna tveganja, s katerimi se srečuje podjetje, ne glede na to, ali so

tveganja zajeta v izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala ter količinsko opredeljiva ali ne. Zelo pomembno je tudi, da upravni, upravljalni ali nadzorni organ prevzame dejavno vlogo pri v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj podjetja z usmerjanjem postopka in izpodbijanjem njegovih rezultatov..

- 1.16. Če skupina želi zaprositi za uporabo enotnega dokumenta o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj skupine, se za to zahteva visoka raven skladnosti postopkov v skupini.
- 1.17. Smernice se uporabljajo tako za posamezna podjetja kot na ravni skupine. Poleg tega obravnavajo vprašanja, pomembna za posebnosti skupine pri izvedbi v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj, zlasti ob upoštevanju posebnih tveganj skupine ali tveganj, ki so lahko manj pomembna na ravni posameznega podjetja kot na ravni skupine.
- 1.18. Ustrezne smernice za posamezna podjetja se smiselno uporabljajo za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj podjetja na ravni skupine. Skupine morajo upoštevati tudi posebne smernice za skupino.
- 1.19. Od podjetij, ki so v postopku pred začetkom uporabe notranjega modela, se pričakuje, da se bodo pripravila na uporabo notranjega modela za oceno svojih celotnih solventnostnih potreb. Zato se za potrebe izvedbe te ocene v pripravljalnem obdobju podjetjem v postopku pred začetkom uporabe notranjega modela dopusti, da uporabijo notranji model.
- 1.20. V teh smernicah se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:
  - a) „v prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj“, ki se uporablja v smernicah pomeni isto kot „v prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj (na podlagi načel ORSA)“;
  - b) „na ravni skupine“ pomeni povezan gospodarski subjekt (celosten pogled), ki vključuje vse subjekte v skupini v skladu s smernicami o sistemu upravljanja;
  - c) „odgovorni subjekt“, ki se uporablja v smernicah, posebej namenjenih skupinam, pomeni „subjekt, odgovoren za izpolnjevanje zahtev glede upravljanja na ravni skupine.“
  - d) „skupinska v prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj“ je v prihodnost usmerjena lastna oceno tveganj, izvedena na ravni skupine, in
  - e) „enotna v prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj “ je enotna v prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj, izvedena na ravni skupine in na ravni vsakega posameznega podjetja v skupini na isti referenčni datum in za isto referenčno obdobje, ki se opredeli v enem dokumentu, če se za to pridobi nadzorno soglasje.
- 1.21. Smernice se začnejo uporabljati 1. januarja 2014.

## **Oddelek I: Splošne določbe za pripravljalne smernice**

### **Smernica 1 – Splošne določbe za smernice**

- 1.22. V okviru priprav na izvajanje Solventnosti II nacionalni pristojni organi sprejmejo ustrezne ukrepe za začetek uporabe teh smernic o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj (na podlagi načel ORSA) s 1. januarjem 2014.
- 1.23. Nacionalni pristojni organi naj zagotovijo, da zavarovalnice in pozavarovalnice ter njihove skupine sprejmejo ustrezne ukrepe za:
- a. vzpostavitev postopka za razvoj v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj ter
  - b. sestavo kakovostnih informacij v podporo v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, ki bodo omogočile pristojnim nacionalnim organom pregled in oceno kakovosti procesa.

### **Smernica 2 – Poročilo o napredku za organ EIOPA**

- 1.24. Nacionalni pristojni organi naj organu EIOPA pošljejo poročilo o napredku pri uporabi teh smernic do konca februarja po vsakem zadevnem letu, prvič do 28. februarja 2015 za obdobje od 1. januarja 2014 do 31. decembra 2014.

### **Smernica 3 – Uporaba praga za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj**

- 1.25. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da vse zavarovalnice ali pozavarovalnice in skupine, ki sodijo v okvir Direktive Solventnost II od leta 2014 dalje izvajajo ocene svojih celotnih solventnostnih potreb.
- 1.26. Nacionalni pristojni organi naj zahtevajo, da podjetja, na katere odpade najmanj 80-odstotni tržni delež skladno s smernicami od 5 do 7 o predložitvi informacij nacionalnim pristojnim organom, izvedejo oceno, ali bo podjetje od leta 2015 naprej neprekinjeno izpolnjevalo regulativne kapitalske zahteve in zahteve za zavarovalno-tehnične rezervacije iz Solventnosti II. V ta namen bodo na voljo tehnične specifikacije glede izračuna regulativnih kapitalskih zahtev iz Solventnosti II in izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij.
- 1.27. Nacionalni pristojni organi naj zahtevajo, da skupine, ki predložijo letne količinske informacije skladno s smernico 9 o predložitvi informacij pristojnim nacionalnim organom, izvedejo oceno, ali bo skupina od leta 2015 neprekinjeno izpolnjevala regulativne kapitalske zahteve in zahteve za zavarovalno-tehnične rezervacije iz Solventnosti II. V ta namen bodo na voljo tehnične specifikacije glede izračuna regulativnih kapitalskih zahtev iz Solventnosti II in izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij.
- 1.28. Nacionalni pristojni organi naj dovolijo, da podjetja in skupine, vključeni v postopek pred začetkom uporabe notranjega modela, uporabljajo ta model za oceno regulativnih kapitalskih zahtev pod pogojem, da zadevno podjetje ali

skupina izvede tudi oceno za pripravo na možnost, da bo nacionalni pristojni organ zavrnil vlogo za uporabo notranjega modela na podlagi Solventnosti II.

- 1.29. Nacionalni pristojni organ naj od podjetja, ki ni vključeno v postopek pred začetkom uporabe notranjega modela in ne dosega praga iz odstavka 1.26, in od skupine, ki ne dosega praga iz odstavka 1.27 za izračun regulativnih kapitalskih zahtev iz Solventnosti II, zahteva, da leta 2015 začne izvajati oceno pomembnosti odstopanja svojega profila tveganj od predpostavk, na katerih temelji izračun zahtevanega solventnostnega kapitala iz Solventnosti II. V ta namen bodo na voljo tehnične specifikacije glede izračuna regulativnih kapitalskih zahtev iz Solventnosti II in izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij.

## **Oddelek II: V prihodnost usmerjena lastna ocena tveganj**

### **Smernica 4 – Sorazmernost**

- 1.30. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje s primernimi in ustreznimi tehnikami razvije postopke za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj, prilagojeno njegovi organizacijski strukturi in sistemu upravljanja tveganj, ob upoštevanju narave, obsega in celovitost tveganj, povezanih z dejavnostjo.

### **Smernica 5 – Vloga upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa: pristop od zgoraj navzdol**

- 1.31. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da upravni, upravljalni ali nadzorni organ podjetja prevzame dejavno vlogo pri v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, vključno z usmerjanjem načina izvajanja ocene in preverjanjem rezultatov.

### **Smernica 6 – Dokumentacija**

- 1.32. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da ima podjetje vsaj naslednjo dokumentacijo o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj:
- a) politiko za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj;
  - b) evidenco vseh v prihodnost usmerjenih lastnih ocen tveganj;
  - c) notranje poročilo o vseh v prihodnost usmerjenih lastnih ocenah tveganj ter
  - d) nadzorno poročilo o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj.

### **Smernica 7 – Politika za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj (na podlagi načel ORSA)**

- 1.33. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 41 in 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da upravni, upravljalni ali nadzorni organ podjetja odobri politiko za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj. Ta politika naj vključuje vsaj:

- a) opis procesov in postopkov, vzpostavljenih za izvedbo v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj;
- b) upoštevanje povezave med profilom tveganj, odobrenimi mejami dovoljenega tveganja in celotnimi solventnostnimi potrebami ter
- c) informacije o:
  - (i) načinu in pogostosti izvajanja stresnih testov, analiz občutljivosti, povratnih stresnih testov ali drugih ustreznih analiz;
  - (ii) standardih kakovosti podatkov ter
  - (iii) pogostosti ocene in utemeljitvi njene ustreznosti, zlasti ob upoštevanju profila tveganj podjetja in nestanovitnosti njegovih celotnih solventnostnih potreb glede na njegovo višino kapitala in
  - (iv) čas izvedbe v prihodnost usmerjena lastne ocene tveganj in okoliščine, ki bi sprožile potrebo po v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj izven rednih časovnih okvirov.

### **Smernica 8 – Evidenca o vseh v prihodnost usmerjenih lastnih ocenah tveganj (na podlagi načel ORSA)**

1.34. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje ustrezno evidentira in notranje dokumentira vse v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj in njihove izračune.

### **Smernica 9 – Notranje poročilo o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj (na podlagi načel ORSA)**

1.35. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členi 41, 44 in 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje sporoči vsem pomembnim zaposlenim vsaj rezultate in ugotovitve v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj, potem ko postopek in rezultate odobri upravni, upravljalni ali nadzorni organ.

### **Smernica 10 – Nadzorno poročilo o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj podjetja (na podlagi načel ORSA)**

1.36. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje nadzorno poročilo o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj predloži v dveh tednih po pregledu in odobritvi s strani upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa. Nadzorno poročilo naj vključuje vsaj:

- a) kakovostne in količinske rezultate v prihodnost usmerjene ocene ter ugotovitve, ki jih sprejme podjetje na podlagi teh rezultatov;
- b) uporabljene metode in glavne predpostavke ter
- c) če je ustrezno glede na uvedene pragove, primerjavo med celotnimi solventnostnimi potrebami, regulativnimi kapitalskimi zahtevami in lastnimi viri sredstev podjetja.

## **Oddelek III: Posebne značilnosti izvedbe v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj (na podlagi načel ORSA)**

### **Smernica 11 – Vrednotenje in pripoznanje celotnih solventnostnih potreb**

- 1.37. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje, ki v oceni svojih celotnih solventnostnih potreb uporabi podlage za pripoznanje in vrednotenje, ki se razlikujejo od podlag iz Solventnosti II, pojasni, kako uporaba teh različnih podlag za pripoznanje in vrednotenje zagotavlja boljše upoštevanje posebnih vrst tveganj, odobrenih meja dovoljenega tveganja in poslovne strategije podjetja, ter hkrati kaže usklajenost z zahtevo za zanesljivo in preudarno upravljanje poslovanja.
- 1.38. Nacionalni pristojni organi naj zagotovijo, da podjetje po najboljših močeh količinsko oceni vpliv različnih podlag za pripoznanje in vrednotenje na oceno celotnih solventnostnih potreb v tistih primerih, kjer so osnove za pripoznanje in vrednotenje različne od osnov Solventnosti II, ki so bile uporabljene v oceni skupnih solventnostnih potreb, začevši z letom 2015 pod pogojem, da organ EIOPA v ta namen zagotovi tehnične specifikacije.

### **Smernica 12 – Ocena celotnih solventnostnih potreb**

- 1.39. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje oceni svoje celotne solventnostne potrebe ter jih nato količinsko prikaže in dopolni s kakovostnim opisom pomembnih tveganj.
- 1.40. Nacionalni pristojni organi naj, če je to ustrezno, zagotovijo, da podjetje v zvezi z ugotovljenimi pomembnimi tveganji opravi dovolj različnih stresnih testov ali analiz scenarijev, da zagotovi ustrezno podlago za oceno celotnih solventnostnih potreb.

### **Smernica 13 – V prihodnost usmerjena perspektiva skupnih solventnostnih potreb**

- 1.41. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da je ocena celotnih solventnostnih potreb podjetja usmerjena v prihodnost, vključno s srednjeročno ali dolgoročno perspektivo, kot je ustrezno.

### **Smernica 14 – Regulativne kapitalske zahteve**

- 1.42. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II in v skladu s smernico 3 o uporabi praga za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj zagotovijo, da v okviru te ocene, podjetje analizira, ali bo neprekinjeno izpolnjevalo regulativne kapitalske zahteve iz Solventnosti II, pri čemer naj ocena vključuje vsaj:
- a) možne prihodnje pomembne spremembe profila tveganj;
  - b) količino in kakovost njegovih lastnih virov sredstev za celotno obdobje poslovnega načrtovanja ter
  - c) sestavo lastnih virov sredstev po razredih in kako se ta sestava lahko spremeni zaradi odkupa, odplačila ali datumov zapadlosti med obdobjem poslovnega načrtovanja.



### **Smernica 15 – Zavarovalno-tehnične rezervacije**

1.43. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II in v skladu s smernico 3 o uporabnosti praga za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj zagotovijo, da aktuarska funkcija podjetja:

- a) zagotovi vhodne podatke o tem, ali bo podjetje neprekinjeno izpolnjevalo zahteve v zvezi z izračunom zavarovalno-tehničnih rezervacij in
- b) opredeli potencialna tveganja, ki izhajajo iz negotovosti, povezanih s tem izračunom.

### **Smernica 16 – Odstopanja od predpostavk, na katerih temelji izračun zahtevanega solventnostnega kapitala**

1.44. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II in smernico 3 o uporabnosti praga za v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj zagotovijo, da podjetje oceni, ali njegov profil tveganj odstopa od predpostavk, na katerih temelji izračun zahtevanega solventnostnega kapitala iz Solventnosti II, in ali so ta odstopanja pomembna. Podjetje lahko kot prvi korak izvede kvalitativno analizo in če ta pokaže, da odstopanje ni pomembno, količinska analiza ni potrebna.

### **Smernica 17 – Povezava s postopkom strateškega upravljanja in okvirjem odločanja**

1.45. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členom 45 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje upošteva rezultate v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj in spoznanja, pridobljena med postopkom izvedbe te ocene vsaj pri:

- a) upravljanju s kapitalom;
- b) poslovnem načrtovanju; in
- c) razvoju in oblikovanju proizvodov/produktov.

### **Smernica 18 – Pogostost**

1.46. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da podjetje vsaj enkrat letno izvede v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj.

## **Oddelek IV: Posebne značilnosti skupine pri v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj (na podlagi načel ORSA)**

### **Smernica 19 – Področje uporabe skupinske v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj (na podlagi načel ORSA)**

1.47. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da odgovorni subjekt oblikuje skupinsko v prihodnost usmerjeno lastno oceno sredstev ob upoštevanju narave in strukture skupine in njene vrste tveganj. Vsi subjekti, ki spadajo v področje skupinskega nadzora, morajo biti vključeni v področje skupinske v prihodnost usmerjene lastne ocene

tveganj. To naj vključuje zavarovalnice, pozavarovalnice ter nezavarovalna in nepozavarovalna podjetja ter regulirane in neregulirane subjekte iz EGP in zunaj njega.

### **Smernica 20 – Poročanje nadzornim organom**

1.48. V skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II in v primeru da odgovorni subjekt zaprosi za enoten dokument o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj:

- a) nadzornik skupine sprejme stališče, ali naj se skupini dovoli priprava enotnega dokumenta o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, če se v kolegiju ne izvajajo drugi postopki odločanja in če noben član, ki bi sicer prejel dokument posamične v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj, temu ne nasprotuje; ter
- b) če ima ena ali več posameznih družb skupine sedež v državi članici, katere uradni jeziki se razlikujejo od jezikov, v katerih se pripravi enotni dokument o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, se zadevni nadzorni organ posvetuje z nadzornikom skupine, kolegijem nadzornikov in celotno skupino, preden bi od podjetja zahteval, da prevede del dokumenta o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, ki se nanaša na posamezno družbo skupine, v uradni jezik države članice, v kateri ima ta družba sedež.

### **Smernica 21 – Ocena vpliva tveganj, značilnih za skupino, na celotne solventnostne potrebe**

1.49. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da odgovorni subjekt v skupinski v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj ustrezno oceni vpliv vseh tveganj, značilnih za skupino, vpliv njihove soodvisnosti v okviru skupine ter vpliv teh tveganj in njihove soodvisnosti na celotne solventnostne potrebe, ob upoštevanju posebnosti skupine in dejstva, da se nekatera tveganja na ravni skupine lahko povečajo.

### **Smernica 22 – Splošno pravilo za skupinsko v prihodnost usmerjeno lastno oceno tveganj (na podlagi načel ORSA)**

1.50. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II ter v skladu s smernico 8 o evidentiranju vsake v prihodnost usmerjene lastni ocene tveganj zagotovijo, da odgovorni subjekt v evidenco o skupinski v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj vključi vsaj opis načina upoštevanja naslednjih dejavnikov za oceno celotnih solventnostnih potreb in oceno stalne skladnosti z regulativnimi zahtevami<sup>3</sup>:

- a) opredelitve lastnih virov sredstev v skupini in če obstaja potreba po dodatnih lastnih virih sredstev;
- b) ocene razpoložljivosti, prenosljivosti ali zamenljivosti lastnih virov sredstev;

---

<sup>3</sup> Ocena stalne skladnosti se pričakuje od tistih skupin, ki ne dosegajo praga

- c) sklicevanja na katere koli načrtovane prenose lastnih virov sredstev v okviru skupine, ki bi pomembno vplivali na kateri koli subjekt v skupini, ter njegove posledice;
- d) uskladitve posamičnih strategij s strategijami, vzpostavljenimi na ravni skupine, ter
- e) posebnih tveganj, katerim bi bila skupina lahko izpostavljena.

### **Smernica 23 – Posebne zahteve za enotni dokument o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj**

1.51. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da odgovorni subjekt v prošnji za predložitev enotnega dokumenta o v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj, zagotovi pojasnilo, kako so zajete posamezne družbe skupine in kako so v postopek ocenjevanja in odobritve rezultatov vključeni upravni, upravljalni ali nadzorni organi družb v skupini.

### **Smernica 24 – Uporabniki notranjega modela**

1.52. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da v primeru postopka pred začetkom uporabe notranjega modela odgovorni subjekt v skupinski v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj opiše, katera povezana podjetja iz skupine ne uporabljajo notranjega modela za izračun njihovega zahtevanega solventnostnega kapitala in pojasni razloge za takšno stanje.

### **Smernica 25 – Vključitev povezanih zavarovalnic in pozavarovalnic tretjih držav**

1.53. Nacionalni pristojni organi naj v skladu s členoma 45 in 246 Direktive Solventnost II zagotovijo, da odgovorni subjekt v skupinski v prihodnost usmerjeni lastni oceni tveganj oceni tveganja dejavnosti v tretjih državah z enako doslednostjo kot dejavnosti v EGP, pri čemer posebno pozornost nameni prenosljivosti in zamenljivosti kapitala.

### **Skladnost in pravila o poročanju**

1.54. Ta dokument vsebuje smernice, izdane na podlagi člena 16 Uredbe EIOPA. Nacionalni pristojni organi si v skladu s členom 16(3) Uredbe EIOPA na vse mogoče načine prizadevajo za uskladitev s temi smernicami in priporočili.

1.55. Nacionalni pristojni organi, ki upoštevajo ali nameravajo upoštevati te smernice, jih morajo ustrezno vključiti v svoj zakonodajni ali nadzorni okvir.

1.56. Nacionalni pristojni organi obvestijo organ EIOPA, ali upoštevajo oziroma ali nameravajo upoštevati te smernice ter navedejo razloge za neupoštevanje v dveh mesecih po objavi.

1.57. Če nacionalni pristojni organi ne odgovorijo v roku, se zanje šteje, da poročanja ne upoštevajo.

## **Končna določba o pregledu**

- 1.58. Te smernice bo pregledal organ EIOPA.
- 1.59. Glede na zadnja dogajanja v zvezi s pogajanji o Omnibus II bo pregled izveden zlasti za leto 2015, kot je opredeljeno v smernici 3.