

# **Usmernenia ku klasifikácii vlastných zdrojov**

## Úvod

- 1.1. Tieto usmernenia boli vypracované podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)<sup>1</sup>.
- 1.2. Tieto usmernenia súvisia s článkami 93 až 95 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernica Solventnosť II“)<sup>2</sup>, ako aj s článkami 69 až 73, 76, 77, 79 a 82 vykonávacích opatrení<sup>3</sup>.
- 1.3. Tieto usmernenia sú určené pre orgány dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4. Účelom týchto usmernení je poskytnúť rady o používaní zoznamov položiek vlastných zdrojov a vlastností určujúcich zaradenie do každej triedy. V týchto usmerneniach sa stanovujú aj postupy súvisiace s klasifikáciou vlastných zdrojov vrátane predchádzajúceho schválenia položiek neuvedených na zozname položiek vlastných zdrojov orgánom dohľadu.
- 1.5. Podniky majú vo svojich účtovných závierkach rôzne kapitálové položky. Väčšina z nich zodpovedá stanoveným zoznamom položiek základných vlastných zdrojov vo vykonávacích opatreniach, ktoré si nevyžadujú schválenie orgánom dohľadu. Niektoré, vrátane nerozdeleného zisku, sa zohľadnia v rámci rezervy z precenenia, ktorá je jednotlivá položka vlastných zdrojov. Ďalšie položky neuvedené na zoznamoch sa budú musieť schváliť ako položky základných alebo dodatkových vlastných zdrojov. Všetky položky sa majú posudzovať na základe vlastností na určenie klasifikácie s cieľom zvážiť, či ich možno považovať za použiteľné vlastné zdroje, a určiť ich náležitú triedu.
- 1.6. Podmienky zmluvnej dohody, ktorými sa upravuje položka vlastných zdrojov, majú byť v súlade s podstatou, a nie len formou uvedenou v smernici Solventnosť II, a majú byť zrozumiteľné a jednoznačné.
- 1.7. Splatný kapitál v kmeňových akciách vrátane súvisiaceho emisného ážia a splatené začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti majú tvoriť vlastné zdroje najvyššej kvality, pri ktorých sa možno spoľahnúť, že absorbujú straty pri pokračovaní činnosti. Kvalita týchto vlastných zdrojov sa nemá oslabiť.
- 1.8. Výklad emisného ážia má vychádzať z ekonomickej podstaty, keďže vo vnútroštátnych právnych predpisoch sa môže používať odlišná terminológia. Emisné ážio sa teda má chápať ako samostatný účet alebo rezerva, na ktorý sa v súlade s vnútroštátnym právom prevádza emisné ážio, suma medzi prijatou a nominálnou hodnotou akcií v čase emisie alebo medzi hodnotou prijatou v čase emisie a hodnotou vykázanou v základnom imaní.

---

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

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

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

- 1.9. V usmerneniach sa vysvetľuje, že na to, aby si podniky vždy zachovávali úplnú flexibilitu pri získavaní nových položiek vlastných zdrojov, splatené podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku, splatené prioritné akcie vrátane súvisiaceho emisného ážia a splatené podriadené záväzky nemajú svojimi zmluvnými mechanizmami brániť ani prekážať získavaniu nových vlastných zdrojov.
- 1.10. Položky vlastných zdrojov by mali mať dostatočnú lehotu splatnosti v závislosti od triedy, do ktorej boli zaradené. V týchto usmerneniach sa uvádza, že túto požiadavku nemajú oslabovať žiadne kúpne opcie do piatich rokov pre položky všetkých tried, ako sú vymedzené v článku 94 smernice Solventnosť II, bez ohľadu na to, či súvisia so zmenami, ktoré podnik má alebo nemá pod kontrolou. Hoci je repo obchodovanie so všetkými položkami vlastných zdrojov alebo ich spätné odkúpenie povolené na základe voľby podniku v deň prvého možného dátumu výpovede alebo po tomto dátume, podnik nemá v čase emisie vytvárať žiadne očakávania, že položka bude spätné odkúpená, vykúpená alebo zrušená pred uplynutím zmluvnej splatnosti položky. Keďže splatenie alebo vykúpenie môžu mať podstatný vplyv na krátkodobú alebo strednodobú solventnosť podniku, splatenie alebo vykúpenie vždy podliehajú schváleniu orgánom dohľadu. Toto platí bez toho, aby bolo dotknuté posudzovanie transakcií, ktoré sa podľa článku 71 ods. 2, článku 73 ods. 2 a článku 77 ods. 2 vykonávacích opatrení nepovažujú za splatenie alebo vykúpenie.
- 1.11. Na to, aby sa zabránilo zhoršeniu solventnosti podniku, musia položky vlastných zdrojov zaistiť, že podniky si budú môcť ponechať vlastné zdroje, keď sa nedodrží kapitálová požiadavka na solventnosť (ďalej len „SCR“) alebo ak splatenie či vykúpenie vedú k takémuto nedodržaniu. V týchto usmerneniach sa stanovuje, že toto ponechanie nemá závisieť od žiadnych zmluvných záväzkov ani žiadnych podaných oznámení o splatení a vykúpení.
- 1.12. Keďže rozdeľovanie výnosov nemožno vykonávať, ak sa tým viac oslabuje solventnosť podniku, v usmerneniach sa uvádza, že alternatívne mechanizmy výplaty kupónu sú povolené len v obmedzenej miere, ktorou sa neoslabuje zrušenie rozdeľovaných výnosov a nedochádza k žiadnemu zníženiu vlastných zdrojov podniku.
- 1.13. Opatrenia určené na zastavenie alebo prikázanie platieb iných položiek oslabuje úplnú flexibilitu. V usmerneniach sa objasňuje, že použitie systému pozastavenia výplaty dividend, určenie hornej hranice alebo obmedzenie úrovne alebo výšky rozdeľovaných výnosov v súvislosti s položkou uvedenou v článku 69 písm. a) bode i) vykonávacích opatrení, pri akejkoľvek položke vlastných zdrojov bez ohľadu na triedu, ktorým sa zabráni vyplateniu položiek triedy 1, je zakázané, keďže by sa tým mohli odradiť noví poskytovatelia vlastných zdrojov, čo by mohlo znamenať prekážku rekapitalizácii.
- 1.14. Na to, aby akýkoľvek mechanizmus na absorpciu strát mohol splniť svoj účel v hraničnom bode, podmienky zmluvnej dohody majú byť jasne vymedzené, majú zaručovať právnu istotu a má byť možné ich okamžité uplatnenie. V usmerneniach sa vysvetľuje, že hoci je navýšenie hodnoty vo všeobecnosti

povolené, tento mechanizmus by nemal oslabiť schopnosť absorbovať straty a mal by sa povoliť len na základe ziskov vytvorených po obnovení súladu s kapitálovou požiadavkou na solventnosť.

- 1.15. Hoci sa vyžadovaný, ale nesplatený kapitál v kmeňových akciách môže zaradiť do triedy 2 základných vlastných zdrojov za predpokladu, že budú splnené vlastnosti triedy 2, v usmerneniach sa stanovuje, že tento kapitál sa má počítať ako vlastné zdroje len po obmedzený čas. Účelom tohto opatrenia je zabrániť vyžiadaniu kapitálu výlučne na účely uspokojenia požiadaviek na klasifikáciu vlastných zdrojov bez úmyslu splatiť položku v príslušnej lehote.
- 1.16. V týchto usmerneniach sa poskytuje aj pomoc v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť. Nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť nastáva vtedy, keď hodnota vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť je nižšia ako výška kapitálovej požiadavky na solventnosť. Nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť sa nemá zamieňať so zásadným nedodržaním kapitálovej požiadavky na solventnosť vymedzeným v článku 71 ods. 8 vykonávacích opatrení, najmä na účely mechanizmov na absorpciu strát. Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky (ďalej len „MCR“) nastáva vtedy, keď hodnota vlastných zdrojov použiteľných na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky je nižšia ako výška minimálnej kapitálovej požiadavky.
- 1.17. Na účel týchto usmernení bola vytvorená táto definícia:
- „Položka neuvedená na zoznamoch“ je položka vlastných zdrojov neuvedená v zoznamoch stanovených v článkoch 69, 72 a 76 vykonávacích opatrení.
- 1.18. Pokiaľ nie sú pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.
- 1.19. Usmernenia sa uplatňujú od 1. apríla 2015.

## **Oddiel 1: Položky triedy 1**

### **Usmernenie 1 – Trieda 1 splateného kapitálu v kmeňových akciách a splatených prioritných akcií**

- 1.20. Na účely článku 69 písm. a) bodu i) vykonávacích opatrení majú podniky určiť splatený kapitál v kmeňových akciách pomocou týchto vlastností:
- (a) akcie vydáva priamo podnik s predchádzajúcim súhlasom jeho akcionárov alebo, ak to povoľujú vnútroštátne právne predpisy, príslušného správneho orgánu, riadiaceho orgánu alebo kontrolného orgánu;
  - (b) akcie oprávňujú vlastníka k nároku na zostatkové aktíva podniku v prípade likvidácie, ktorý je úmerný výške emitovaných položiek a nie je pevne stanovený, ani nepodlieha hornej hranici.
- 1.21. Ak má podnik viac ako jednu triedu akcií, má:

- (a) v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. a) bodom i) a článkom 71 ods. 3 písm. a) vykonávacích opatrení určiť rozdiely medzi triedami, pomocou ktorých sa stanovuje poradie tried alebo prostredníctvom ktorých vznikajú preferencie, pokiaľ ide o rozdeľovanie výnosov, a za možný kapitál v kmeňových akciách triedy 1 považovať len triedu, ktorá sa zaraďuje za všetky ostatné poistné nároky a ktorá nemá žiadne prednostné práva;
- (b) všetky triedy akcií zaradené pred najviac podriadenú triedu, alebo ktoré majú iné preferenčné vlastnosti, ktoré bránia ich klasifikácii ako kapitálu v kmeňových akciách triedy 1 v súlade s písmenom a), považovať potenciálne za prioritné akcie a zaradiť tieto položky do príslušnej triedy podľa ich vlastností.

## **Usmernenie 2 – Rezerva z precenenia**

1.22. Na účely článku 70 ods. 1 písm. a) vykonávacích opatrení podniky majú zaradiť vlastné akcie v priamom aj nepriamom vlastníctve.

1.23. Na účely článku 70 ods. 1 písm. b) vykonávacích opatrení:

- (a) podniky majú dividendu alebo rozdeľovanie výnosov považovať za predpokladané aspoň vtedy, keď ich vyhlási alebo schváli správny orgán, riadiaci orgán alebo kontrolný orgán alebo iné osoby, ktoré skutočne riadia podnik, bez ohľadu na akékoľvek požiadavky na schválenie na výročnom valnom zhromaždení;
- (b) keď podnik s účasťou má účasť v inom podniku, ktorý má predpokladanú dividendu, tento podnik s účasťou by nemal znižovať svoju rezervu z precenenia pre danú predpokladanú dividendu;
- (c) podniky majú výšku predpokladaných platieb považovať za zohľadnenú ako:
  - (i) sumu daní, ktoré sú predpokladané, a v súvahe podľa smernice Solventnosť II ešte neboli vykázané ako záväzok;
  - (ii) sumu všetkých záväzkov alebo okolností, ktoré vyplynuli v priebehu súvisiaceho obdobia, na ktoré sa vzťahuje správa, ktoré pravdepodobne znížia zisky podniku a v prípade ktorých orgán dohľadu nie je presvedčený, že boli riadne zachytené pri oceňovaní aktív a záväzkov v súlade s vykonávacími opatreniami.

## **Usmernenie 3 – Vlastnosti triedy 1 určujúce klasifikáciu položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i), ii) a iv) vykonávacích opatrení**

1.24. V prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bodoch i), ii) a iv) vykonávacích opatrení podniky majú zohľadniť, že medzi vlastnosti, ktoré môžu spôsobiť platobnú neschopnosť alebo zrýchliť proces vedúci k platobnej neschopnosti podniku, patrí aj to, že:

- (a) držiteľ položky vlastných zdrojov je schopný podať žiadosť o likvidáciu emitenta v prípade nerozdelenia výnosov;

- (b) položka sa posudzuje ako k záväzok, ak určenie, že hodnota záväzkov podniku presahuje hodnotu aktív, predstavuje test platobnej neschopnosti podľa vnútroštátnych právnych predpisov;
- (c) držiteľovi položky vlastných zdrojov sa môže z dôvodu, že rozdelenie výnosov bolo zrušené alebo sa neuskutočnilo, umožniť realizácia úplnej alebo čiastočnej platby investovanej sumy alebo požadovanie sankcií či inej kompenzácie, ktoré by mohli viesť k zníženiu vlastných zdrojov.

#### **Usmernenie 4 – Vlastnosti triedy 1 určujúce klasifikáciu položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i) a ii) vykonávacích opatrení**

1.25. V prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bodoch i) a ii) vykonávacích opatrení podniky na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 3 vykonávacích opatrení (úplná flexibilita) majú:

- (a) považovať rozdeliteľné položky za položky obsahujúce nerozdelené zisky vrátane zisku za rok, ktorý skončil pred rokom rozdelenia výnosov, a rozdeliteľné rezervy podľa vymedzenia vo vnútroštátnych právnych predpisoch alebo v stanovách podniku za znížené odpočítaním akejkoľvek priebežnej netto straty za aktuálny finančný rok od nerozdeleného zisku;
- (b) určiť výšku rozdeliteľných položiek na základe individuálnej účtovnej závierky podniku a nie na základe konsolidovanej účtovnej závierky;
- (c) pri určovaní rozdeliteľných položiek zohľadniť všetky obmedzenia stanovené vo vnútroštátnych právnych predpisoch, pokiaľ ide o konsolidovanú účtovnú závierku;
- (d) zabezpečiť, aby podmienky zmluvných dohôd upravujúcich položku vlastných zdrojov alebo akúkoľvek inú položku vlastných zdrojov nestanovovali hornú hranicu alebo obmedzenie úrovne alebo výšky rozdeľovaných výnosov v súvislosti s položkou uvedenou v článku 69 písm. a) bode i) vykonávacích opatrení, vrátane určenia hornej hranice alebo obmedzenia rozdelenia výnosov na nulu;
- (e) zabezpečiť, aby sa v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov nevyžadovalo rozdelenie výnosov v prípade, že sa rozdeľujú výnosy týkajúce sa akejkoľvek inej položky vlastných zdrojov emitovanej podnikom.

1.26. Podnik má určiť právny základ pre zrušenie rozdeľovania výnosov v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. l) bodom i) vykonávacích opatrení, a to pred zaradením položky do triedy 1.

#### **Usmernenie 5 – Vlastnosti triedy 1 určujúce klasifikáciu položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch iii) a v) a v článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení**

1.27. V prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bodoch iii) a v) a v článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení podniky majú zohľadniť vlastnosti, ktoré môžu

spôsobíť platobnú neschopnosť alebo zrýchliť proces vedúci k platobnej neschopnosti podniku, napríklad, že:

- (a) držiteľ položky vlastných zdrojov je schopný podať žiadosť o likvidáciu emitenta v prípade nerozdelenia výnosov;
- (b) položke sa posudzuje ako záväzok, keď určenie, že hodnota záväzkov podniku prevyšuje hodnotu aktív, predstavuje test platobnej neschopnosti podľa príslušných vnútroštátnych právnych predpisov;
- (c) podmienky zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov určujú okolnosti alebo podmienky, na základe ktorých sa v prípade ich splnenia má začať konanie o platobnej neschopnosti alebo iné konanie, ktoré bude mať vplyv na pokračovanie podniku alebo jeho činnosti;
- (d) držiteľovi cenného papiera súvisiaceho s položkou vlastných zdrojov sa môže z dôvodu zrušenia rozdelenia výnosov udeliť schopnosť uskutočniť úplnú alebo čiastočnú platbu investovanej sumy alebo požadovať sankcie či inú kompenzáciu, ktoré môžu viesť k zníženiu vlastných zdrojov.

1.28. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. d) vykonávacích opatrení (absorpcia straty vtedy, keď nie je dodržaná kapitálová požiadavka na solventnosť, a nebráni rekapitalizácii) podniky majú zabezpečiť, aby podmienky zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov alebo podmienky akejkoľvek súvisiacej dohody:

- (a) nebránili novej alebo zvýšenej položke vlastných zdrojov emitovanej podnikom, aby sa zaradila pred danú položku alebo na rovnaký stupeň podriadenosti;
- (b) nevyžadovali, že nové položky vlastných zdrojov získané podnikom budú viac podriadené danej položke za podmienok stresu alebo za iných okolností, keď môžu byť potrebné dodatočné vlastné zdroje;
- (c) neobsahovali podmienky zabraňujúce rozdeľovaniu výnosov týkajúcich sa ďalších položiek vlastných zdrojov;
- (d) nevyžadovali, že položka sa automaticky skonvertuje na položku s vyššou pozíciou v zmysle podriadenosti za podmienok stresu alebo za iných okolností, keď môžu byť potrebné dodatočné vlastné zdroje, alebo z dôvodu štrukturálnych zmien vrátane fúzie alebo nadobudnutia účasti.

1.29. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. f) bode ii) vykonávacích opatrení (splatenie alebo vykúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) podniky majú zabezpečiť, že položka nebude obsahovať zmluvné podmienky ustanovujúce kúpnu opciu skôr než päť rokov od dátumu emisie vrátane kúpnych opcií založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu.

1.30. Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie a za predpokladu predchádzajúceho schválenia orgánom dohľadu orgány dohľadu majú opatrenia založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu a ktoré môžu viesť k transakciám alebo

opatreniam, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo vykúpenie, považovať za povolené, ako sa stanovuje v článku 71 ods. 2 vykonávacích opatrení.

1.31. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. m) vykonávacích opatrení (upustenie od zrušenia rozdeľovania výnosov) by podniky mali zabezpečiť, že:

- (a) každý alternatívny mechanizmus výplaty kupónu bude zahrnutý do podmienok zmluvných dohôd upravujúcich položku vlastných zdrojov len vtedy, keď tento mechanizmus nahradí všetky peňažné platby rozdeľovaných výnosov tým, že sa ustanoví vyrovnanie rozdeľovaných výnosov emisiou kapitálu v kmeňových akciách;
- (b) každý alternatívny mechanizmus výplaty kupónu dosiahne rovnaký stupeň schopnosti absorbovať straty ako zrušenie rozdeľovaných výnosov a že nedôjde k zníženiu vlastných zdrojov;
- (c) každé rozdelenie výnosov v rámci alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu sa uskutoční hneď, ako orgán dohľadu výnimočne rozhodol, že rozdeľovanie výnosov nezruší, pomocou neemitovaného kapitálu v kmeňových akciách, ktorý už bol schválený alebo povolený v súlade s vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo podľa stanov podniku;
- (d) žiaden alternatívny mechanizmus výplaty kupónu neumožní podniku použiť vlastné akcie, ktoré má v držbe v dôsledku repo transakcie;
- (e) v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov:
  - (i) sa ustanovuje, že prevádzka každého alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu podlieha výnimočnému rozhodnutiu orgánu dohľadu podľa článku 71 ods. 1 písm. m) vykonávacích opatrení pri každej príležitosti, keď sa požaduje zrušenie rozdeľovania výnosov;
  - (ii) sa nevyžaduje, aby podnik riadil žiaden alternatívny mechanizmus výplaty kupónu.

1.32. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 4 vykonávacích opatrení (úplná flexibilita, pokiaľ ide o rozdeľovanie výnosov) podniky mali zabezpečiť, aby sa v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov:

- (a) nevyžadovalo rozdeľovanie výnosov v súvislosti s danou položkou v prípade rozdeľovania výnosov v súvislosti s akoukoľvek inou položkou vlastných zdrojov emitovanou podnikom;
- (b) nevyžadovalo zrušenie vyplatenia rozdeľovaných výnosov alebo zabránenie tomuto vyplateniu v súvislosti so žiadnou ďalšou položkou vlastných zdrojov podniku v prípade, že nedošlo k žiadnemu rozdeľovaniu výnosov v súvislosti s danou položkou;
- (c) nespájalo vyplatenie rozdeľovaných výnosov s inou udalosťou alebo transakciou s rovnakým ekonomickým účinkom ako v písmenách a) alebo b).



1.33. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. e) a článku 71 ods. 5, 6 a 8 vykonávacích opatrení (mechanizmy na absorpciu strát) majú podniky zabezpečiť, aby:

- (a) mechanizmus na absorpciu strát vrátane hraničného bodu bol zreteľne vymedzený v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov a zaručoval právnu istotu;
- (b) mechanizmus na absorpciu strát bol platný v čase hraničného bodu, bez odkladu a bez ohľadu na požiadavky informovať držiteľov položky;
- (c) každý mechanizmus zníženia hodnoty, ktorý neumožňuje navýšenie hodnoty v budúcnosti, stanovoval, že hodnoty odpísané v súlade s článkom 71 ods. 5 písm. a) vykonávacích opatrení nemožno obnoviť;
- (d) každý mechanizmus zníženia hodnoty, ktorý umožňuje navýšenie nominálnej alebo hodnoty istiny v budúcnosti, stanovoval, že:
  - (i) navýšenie hodnoty sa povoľuje len vtedy, ak podnik dosiahol súlad s kapitálovou požiadavkou na solventnosť;
  - (ii) navýšenie hodnoty sa neaktivuje odkazom na položky vlastných zdrojov emitované alebo navýšené s cieľom obnoviť súlad s kapitálovou požiadavkou na solventnosť;
  - (iii) navýšenie hodnoty sa uskutoční len na základe ziskov, ktoré prispievajú k rozdeliteľným položkám nasledujúcich po obnovení súladu s kapitálovou požiadavkou na solventnosť spôsobom, ktorý neoslabuje schopnosť absorbovať straty podľa článku 71 ods. 5 vykonávacích opatrení;
- (e) každý konverzný mechanizmus zabezpečuje, aby:
  - (i) základ, podľa ktorého sa cenný papier súvisiaci s položkou vlastných zdrojov konvertuje na kapitál v kmeňových akciách pri závažnom nedodržaní kapitálovej požiadavky na solventnosť, sa zreteľne uvedie v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej cenný papier;
  - (ii) podmienky konverzie nekompensujú v plnej výške nominálnu hodnotu majetkovej účasti povolením miery konverzie bez hornej hranice v prípade poklesu ceny akcií;
  - (iii) stanovením rozsahu, v rámci ktorého sa nástroje budú konvertovať, je maximálny počet akcií, ktoré držiteľ cenného papiera môže prijať, v čase emisie cenného papiera pevne daný a podlieha len úpravám, ktorých cieľom je zachytiť každé rozdelenie akcií, ku ktorému dôjde po emisii týchto nástrojov;
  - (iv) výsledkom konverzie bude situácia, v ktorej sa straty absorbujú pri pokračovaní činnosti podniku a položky základných vlastných zdrojov, ktoré vznikli v dôsledku konverzie, nebránia rekapitalizácii.

1.34. Ak podniky majú položky vlastných zdrojov s konverznými mechanizmami, majú zabezpečiť, aby sa dostatočný počet akcií povolil v súlade s

vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami podniku, aby boli tieto akcie v prípade potreby k dispozícii pre emisiu.

**Usmernenie 6 – Vlastnosti triedy 1 určujúce klasifikáciu položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) a článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení – okamžitá dostupnosť na účely absorpcie strát**

1.35. V prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) a článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení podniky majú položku považovať za položku okamžite dostupnú na účely absorpcie strát len vtedy, ak je položka splatená a neexistujú žiadne podmienky alebo náhodné udalosti, pokiaľ ide o jej schopnosť absorbovať straty.

**Usmernenie 7 – Vlastnosti triedy 1 určujúce klasifikáciu položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) a článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení – splatenie alebo vykúpenie na základe voľby podniku**

1.36. Podniky v prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) a článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. h) a i) vykonávacích opatrení:

(a) majú zabezpečiť, aby sa v podmienkach právnej alebo zmluvnej dohody upravujúcej položku alebo akejkoľvek súvisiacej dohody nestanovovali žiadne stimuly na vykúpenie, ako sa uvádza v usmernení 19;

(b) nemajú vyvolávať žiadne očakávania v čase emisie, podľa ktorých položka bude vykúpená alebo zrušená, ani právne alebo zmluvné podmienky upravujúce položku vlastných zdrojov nemajú obsahovať žiadnu podmienku, ktorá môže viesť k vzniku takéhoto očakávania.

1.37. Podniky majú posudzovať položku ako splatenú alebo vykúpenú odo dňa oznámenia držiteľom položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia orgánom dohľadu a od tohto dátumu by položku mali vylúčiť z vlastných zdrojov.

1.38. V prípade položky uvedenej v článku 69 písm. a) bode iii) a v) a článku 69 písm. b) vykonávacích opatrení podniky na účely preukázania vlastností v článku 71 ods. 1 písm. j) vykonávacích opatrení (odklad splatenia alebo vykúpenia) majú zabezpečiť, aby podmienky zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo vykúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane po podaní oznámenia o splatení alebo vykúpení, ktoré nenasleduje po výnimočnom rozhodnutí o neodložení, ako sa uvádza v usmernení 15, v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť, alebo ak by splatenie alebo vykúpenie viedli k takémuto nedodržaniu.

1.39. Nadväzujúce opatrenia podnikov, ktoré odložili splatenie alebo vykúpenie v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. j) vykonávacích opatrení, majú tvoriť súčasť plánu ozdravenia uvedeného v článku 138 smernice Solventnosť II.

## **Usmernenie 8 – Zmluvné príležitosti na vykúpenie a primeraná marža**

- 1.40. V prípade žiadosti o schválenie orgánom dohľadu v súvislosti so splatením alebo vykúpením päť až desať rokov od dátumu emisie v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. g) vykonávacích opatrení podniky majú ukázať, ako sa kapitálová požiadavka na solventnosť prekročí o primeranú maržu po splatení alebo vykúpení za obdobie strednodobého plánu podniku na riadenie kapitálu alebo v prípade dlhšieho času za obdobie medzi dátumom vykúpenia alebo splatenia a desiatimi rokmi od dátumu emisie.
- 1.41. Pri posudzovaní primeranosti marže orgán dohľadu má zohľadniť:
- (a) aktuálnu a plánovanú solventnosť podniku so zreteľom na navrhované splatenie a vykúpenie a ďalšie navrhované vykúpenia a splatenia alebo emisie;
  - (b) strednodobý plán podniku na riadenie kapitálu a vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ďalej len „ORSA“);
  - (c) volatilitu vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky na solventnosť podniku s ohľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík spojených s činnosťou podniku;
  - (d) mieru, do akej má podnik vonkajším zdrojom vlastných zdrojov, a vplyv trhových podmienok na schopnosť podnikov získavať vlastné zdroje.

## **Oddiel 2: Položky triedy 2**

### **Usmernenie 9 – Zoznam položiek vlastných zdrojov triedy 2**

- 1.42. V prípade položiek uvedených v článku 72 písm. a) bodoch i), ii) a iv) vykonávacích opatrení podniky majú zabezpečiť, aby:
- (a) obdobie od výzvy akcionárom alebo členom na zaplatenie do splatenia položky nebolo dlhšie ako tri mesiace. Počas tohto obdobia podniky majú vlastné zdroje považovať za vyžiadané, ale nesplatené a majú ich klasifikovať ako triedu 2 základných vlastných zdrojov za predpokladu, že budú splnené všetky ostatné relevantné kritériá;
  - (b) v prípade položiek, ktoré sú vyžiadané, ale nesplatené, mal akcionár alebo člen, ktorý vlastní položku, stále povinnosť zaplatiť neuhradenú sumu v prípade, ak sa podnik dostane do platobnej neschopnosti alebo do likvidácie a daná suma je k dispozícii na absorpciu strát.

### **Usmernenie 10 – Vlastnosti triedy 2 pre určenie klasifikácie**

- 1.43. V prípade položiek uvedených v článku 72 písm. a) bodoch i) a ii) vykonávacích opatrení pri podnikoch určujúcich klasifikáciu v súlade s článkom 73 ods. 1 písm. b) vykonávacích opatrení sa *mutatis mutandis* uplatňuje odsek 1.24 usmernenia 3.
- 1.44. V prípade položiek uvedených v článku 72 písm. a) bodoch iii) a iv) a článku 72 písm. b) vykonávacích opatrení pri podnikoch určujúcich klasifikáciu v súlade

s článkom 73 ods. 1 písm. b) vykonávacích opatrení sa *mutatis mutandis* uplatňuje odsek 1.27 usmernenia 5.

- 1.45. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 73 ods. 1 písm. c) vykonávacích opatrení (splatenie alebo vykúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) podniky majú zabezpečiť, aby zmluvná dohoda upravujúca položku vlastných zdrojov neobsahovala zmluvnú podmienku ustanovujúcu kúpnu opciu skôr než päť rokov od dátumu emisie vrátane kúpnych opcií založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu.
- 1.46. Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie a za predpokladu predchádzajúceho schválenia orgánom dohľadu orgány dohľadu majú opatrenia založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu a ktoré môžu viesť k transakciám alebo opatreniam, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo vykúpenie, považovať za povolené, ako sa stanovuje v článku 73 ods. 2 vykonávacích opatrení.
- 1.47. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 73 ods. 1 písm. e) vykonávacích opatrení (limitované stimuly na vykúpenie) podniky majú medzi zmluvné podmienky dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov alebo súvisiacej dohody zaradiť limitované stimuly na vykúpenie, ako sa uvádza v usmernení 19.
- 1.48. Položky triedy 2 základných vlastných zdrojov majú podniky posudzovať ako splatené alebo vykúpené odo dňa oznámenia držiteľom položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia orgánom dohľadu a od tohto dátumu majú položku vylúčiť z vlastných zdrojov.
- 1.49. Podniky majú zabezpečiť, aby podmienky zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov:
  - (a) na účely preukázania vlastností v článku 73 ods. 1 písm. f) vykonávacích opatrení (odklad splatenia alebo vykúpenia) obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo vykúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane po podaní oznámenia o splatení alebo vykúpení alebo ku konečnému dátumu splatnosti nástroja, ktorý nenasleduje po výnimočnom rozhodnutí o neodložení, ako sa uvádza v usmernení 15, v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť, alebo ak splatenie alebo vykúpenie môžu viesť k takémuto nedodržaniu;
  - (b) na účely preukázania vlastností v článku 73 ods. 1 písm. g) vykonávacích opatrení (odklad rozdeľovania výnosov) obsahovali ustanovenia o odklade rozdeľovania výnosov v ľubovoľnom čase v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť, alebo ak by rozdeľovanie výnosov viedlo k takémuto nedodržaniu.
- 1.50. Nadväzujúce opatrenia podnikov, ktoré odložili splatenie alebo vykúpenie v súlade s článkom 73 ods. 1 písm. f) vykonávacích opatrení, majú tvoriť súčasť plánu ozdravenia uvedeného v článku 138 smernice Solventnosť II.

### **Oddiel 3: Položky triedy 3**

#### **Usmernenie 11 – Vlastnosti triedy 3 pre určenie klasifikácie**

- 1.51. V prípade podnikov určujúcich klasifikáciu v súlade s článkom 77 ods. 1 písm. b) vykonávacích opatrení sa na položky triedy 3 základných vlastných zdrojov *mutatis mutandis* uplatňuje odsek 1.27 usmernenia 5.
- 1.52. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 77 ods. 1 písm. c) vykonávacích opatrení (splatenie alebo vykúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) podniky majú zabezpečiť, aby zmluvná dohoda upravujúca položku neobsahovala podmienku ustanovujúcu kúpnu opciu pred plánovaným dátumom splatnosti vrátane kúpnych opcí založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu.
- 1.53. Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie a za predpokladu predchádzajúceho schválenia orgánom dohľadu orgány dohľadu majú opatrenia založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými podnik nemá kontrolu a ktoré môžu viesť k transakciám alebo opatreniam, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo vykúpenie, považovať za povolené, ako sa stanovuje v článku 77 ods. 2 vykonávacích opatrení.
- 1.54. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 77 ods. 1 písm. e) vykonávacích opatrení (limitované stimuly na vykúpenie) podniky majú medzi zmluvné podmienky dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov alebo súvisiacej dohody zaradiť limitované stimuly na vykúpenie, ako sa uvádza v usmernení 19.
- 1.55. Podniky majú položky triedy 3 základných vlastných zdrojov posudzovať ako splatené alebo vykúpené odo dňa oznámenia držiteľom položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia orgánom dohľadu a od tohto dátumu majú položku vylúčiť z vlastných zdrojov.
- 1.56. V prípade položky uvedenej v článku 76 písm. a) bodoch i), ii) a článku 76 písm. b) vykonávacích opatrení podniky majú zabezpečiť, aby podmienky zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov:
- (a) na účely preukázania vlastností v článku 77 ods. 1 písm. f) vykonávacích opatrení obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo vykúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane po podaní oznámenia o splatení alebo vykúpení alebo ku konečnému dátumu splatnosti nástroja, ktorý nenasleduje po výnimočnom rozhodnutí o neodložení, ako sa uvádza v usmernení 15, v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť, alebo ak môže splatenie alebo vykúpenie viesť k takémuto nedodržaniu;
  - (b) na účely preukázania vlastností v článku 77 ods. 1 písm. g) vykonávacích opatrení obsahovali ustanovenia o odklade rozdeľovania výnosov v ľubovoľnom čase v prípade nedodržania kapitálovej požiadavky na solventnosť, alebo ak by rozdeľovanie výnosov viedlo k takémuto nedodržaniu.

1.57. Nadväzujúce opatrenia podnikov, ktoré odložili splatenie alebo vykúpenie v súlade s článkom 77 ods. 1 písm. f) vykonávacích opatrení, majú tvoriť súčasť plánu ozdravenia uvedeného v článku 138 smernice Solventnosť II.

## **Oddiel 4: Všetky položky základných vlastných zdrojov**

### **Usmernenie 12 – Splatenie alebo vykúpenie**

1.58. Na účely preukázania vlastností v článkoch 71, 73 a 77 vykonávacích opatrení podniky majú zvážiť, že splatenie a vykúpenie zahŕňajú splatenie, vykúpenie, repo transakcie alebo spätné odkúpenie každej položky vlastných zdrojov alebo iné opatrenie s rovnakým ekonomickým účinkom. To znamená spätné odkupovanie akcií, tendre, plány repo transakcií a splatenie istiny v čase splatnosti pre položky s dátumom splatnosti, ako aj splatenie či vykúpenie po uplatnení kúpnej opcie emitenta. Toto platí bez toho, aby bolo dotknuté posudzovanie transakcií, ktoré sa podľa článku 71 ods. 2, článku 73 ods. 2 a článku 77 ods. 2 vykonávacích opatrení nepovažujú za splatenie alebo vykúpenie.

### **Usmernenie 13 – Zaťaženie**

1.59. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. o), článku 73 ods. 1 písm. i) a článku 77 ods. 1 písm. h) vykonávacích opatrení majú podniky:

- (a) posúdiť, či je položka vlastných zdrojov zaťažená na základe ekonomického účinku zaťaženia a povahy položky, pričom uplatnia zásadu prednosti obsahu pred formou;
- (b) zvážiť, že medzi zaťaženia patria okrem iného:
  - (i) práva na započítanie;
  - (ii) obmedzenia;
  - (iii) platby alebo záruky;
  - (iv) držba položiek vlastných zdrojov podniku;
  - (v) účinok transakcie alebo skupiny prepojených transakcií s rovnakým účinkom ako prvky v bodoch i) až iv);
  - (vi) účinok transakcie alebo skupiny prepojených transakcií, ktoré inak oslabujú schopnosť položky splňať vlastnosti určujúce klasifikovanie ako položky vlastných zdrojov;
- (c) zvážiť, že zaťaženie vyplývajúce z transakcie alebo skupiny transakcií, ktoré sú rovnocenné držbe vlastných akcií, obsahuje aj prípad, keď podnik vlastní svoje vlastné položky triedy 1, triedy 2 alebo triedy 3 vlastných zdrojov.

1.60. Keď je zaťaženie rovnocenné držbe vlastných akcií, podniky majú znížiť rezervu z precenenia o sumu zaťaženej položky.

- 1.61. Pri určovaní spôsobu posudzovania položky vlastných zdrojov, ktorá je zaťažená v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. o), článkom 73 ods. 1 písm. i) alebo článkom 77 ods. 1 písm. h) vykonávacích opatrení, ale položka spoločne so zaťažením sa vyznačuje vlastnosťami vyžadovanými pre nižšiu triedu, podniky majú:
- (a) určiť, či je zaťažená položka uvedená na zoznamoch položiek vlastných zdrojov pre nižšiu triedu v článkoch 72 a 76 vykonávacích opatrení;
  - (b) zaradiť položku uvedenú na zoznamoch podľa náležitých vlastností pre určovanie klasifikácie v článkoch 73 a 77 vykonávacích opatrení;
  - (c) v súlade s článkom 79 vykonávacích opatrení požiadať orgán dohľadu o súhlas s klasifikáciou všetkých položiek neuvedených na zoznamoch.
- 1.62. Ak je položka zaťažená tak, že sa už nevyznačuje vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu, podniky položku nemajú klasifikovať ako vlastné zdroje.

#### **Usmernenie 14 – Kúpne opcie založené na neočakávaných zmenách**

- 1.63. Podniky majú zohľadni za neočakávané zmeny, nad ktorými nemajú kontrolu, uvedené v odsekoch 1.29, 1.30, 1.45, 1.46, 1.52 a 1.53, považovať:
- (a) zmenu zákona alebo právneho predpisu relevantných pre položku vlastných zdrojov podniku v akejkoľvek jurisdikcii alebo zmenu výkladu takého zákona alebo právneho predpisu súdom alebo orgánom oprávneným vykladať zákon alebo právny predpis;
  - (b) zmenu platného daňového zaobchádzania, regulačnej klasifikácie alebo zaobchádzania s príslušnou položkou vlastných zdrojov ratingovými agentúrami.

#### **Usmernenie 15 – Výnimočné rozhodnutie o neodložení splatenia alebo vykúpenia**

- 1.64. Pri podávaní žiadosti o výnimočné rozhodnutie o neodložení splatenia alebo vykúpenia podľa článku 71 ods. 1 písm. k) bodu i), článku 73 ods. 1 písm. k) bodu i) a článku 77 ods. 1 písm. i) bodu i) vykonávacích opatrení podniky majú:
- (a) opísať navrhovanú výmenu alebo konverziu a jej účinok na základné vlastné zdroje vrátane spôsobu, akým je výmena alebo konverzia stanovená v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov;
  - (b) preukázať, do akej miery navrhovaná zmena alebo konverzia je alebo bude v súlade s plánom ozdravenia vyžadovaným v článku 138 smernice Solventnosť II;
  - (c) požiadať o predchádzajúce schválenie transakcie orgánom dohľadu v súlade s usmernením 18.

## **Usmernenie 16 – Výnimočné rozhodnutie o nezrušení alebo o neodložení rozdeľovania výnosov**

- 1.65. Pri podávaní žiadosti o výnimočné rozhodnutie o nezrušení alebo o neodložení rozdeľovania výnosov podľa článku 71 ods. 1 písm. m) a článku 73 ods. 1 písm. h) vykonávacích opatrení podniky majú preukázať, akým spôsobom by sa mohlo uskutočniť rozdeľovanie výnosov bez toho, aby sa oslabila ich solventnosť, a ako vyhovejú minimálnym kapitálovým požiadavkám.
- 1.66. Podnik, ktorý žiada o výnimočné rozhodnutie o neuskutočnení povinnosti s ohľadom na vyrovnanie prostredníctvom alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu, má zohľadniť hodnotu kapitálu v kmeňových akciách, ktorý sa bude musieť emitovať, do akej miery bude potrebné získať nové vlastné zdroje na obnovenie súladu s kapitálovou požiadavkou na solventnosť a aký bude pravdepodobný vplyv emisie akcií na účely alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu na schopnosť podniku získať tieto vlastné zdroje, a má tieto informácie a analýzu poskytnúť orgánu dohľadu.

## **Usmernenie 17 – Absorpcia strát: konverzia**

- 1.67. Pri uplatňovaní mechanizmu na absorpciu strát formou konverzie podľa článku 71 ods. 1 písm. e) bodu ii) vykonávacích opatrení sa správny orgán, riadiaci orgán alebo kontrolný orgán podniku a ostatné osoby, ktoré skutočne riadia podnik, majú upozorniť na vplyv, ktorý by potenciálna konverzia nástroja mohla mať na kapitálovú štruktúru a vlastníctvo podniku, a správny orgán, riadiaci orgán alebo kontrolný orgán majú sledovať tento vplyv v rámci systému správy a riadenia podniku.

## **Usmernenie 18 – Schválenie splatenia a vykúpenia orgánom dohľadu**

- 1.68. Keď podnik žiada o schválenie splatenia alebo vykúpenia orgánom dohľadu podľa článku 71 ods. 1 písm. h), článku 73 ods. 1 písm. d) a článku 77 ods. 1 písm. d) vykonávacích opatrení alebo o schválenie transakcie, ktorá sa nepovažuje za splatenie alebo vykúpenie, orgánom dohľadu podľa článku 71 ods. 2, článku 73 ods. 2 a článku 77 ods. 2 vykonávacích opatrení, má orgánu dohľadu poskytnúť posúdenie splatenia alebo vykúpenia, v ktorom zohľadní:
- (a) aktuálny aj krátkodobý až strednodobý vplyv na celkovú solventnosť podniku a to, ako je opatrenie v súlade so strednodobým plánom podniku na riadenie kapitálu a s jeho vlastným posúdením rizika a solventnosti;
  - (b) schopnosť podniku získať v prípade potreby dodatočné vlastné zdroje, so zreteľom na širšie hospodárske podmienky a jeho prístup na kapitálové trhy a k iným zdrojom dodatočných vlastných zdrojov.
- 1.69. Keď podnik navrhuje skupinu splatení a vykúpení v krátkom časovom úseku, má o tom informovať orgán dohľadu, ktorý môže posúdiť skupinu transakcií ako celok namiesto toho, aby ich posudzoval jednotlivo.
- 1.70. Podnik má predložiť žiadosť o schválenie orgánom dohľadu tri mesiace pred tým, čo nastane skôr:



- (a) požadované zmluvné oznámenie o splatení alebo vykúpení držiteľom položky;
  - (b) navrhovaný dátum splatenia alebo vykúpenia.
- 1.71. Orgány dohľadu majú zabezpečiť, že obdobie, počas ktorého rozhoduje o žiadosti o splatení alebo vykúpení, neprekročí tri mesiace od prijatia žiadosti.
- 1.72. Po prijatí schválenia splatenia alebo vykúpenia orgánom dohľadu podnik:
- (a) má pamätať na to, že môže, ale nemá povinnosť uplatniť akúkoľvek výzvu na uhradenie alebo iné voliteľné splatenie alebo vykúpenie podľa podmienok zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov;
  - (b) má znížiť príslušnú kategóriu vlastných zdrojov a nevykonávať žiadne úpravy ani prepočítanie rezervy z precenenia, keď vylučujú položku posudzovanú ako splatenú alebo vykúpenú s účinnosťou odo dňa oznámenia držiteľom položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia orgánom dohľadu;
  - (c) má naďalej sledovať svoju solventnosť, či sa neobjavil nesúlad alebo možný nesúlad s kapitálovou požiadavkou na solventnosť, ktorá by mohla viesť k odkladu splatenia alebo vykúpenia v priebehu obdobia pred dátumom splatenia alebo vykúpenia;
  - (d) nemá pokračovať v súvislosti so splatením alebo vykúpením, ak by to viedlo k nesúladu s kapitálovou požiadavkou na solventnosť, dokonca ani v prípade, keď bolo vydané oznámenie o splatení alebo vykúpení držiteľom položiek. Keď sa splatenie alebo vykúpenie odloží za týchto okolností, podnik môže obnoviť položku ako dostupné vlastné zdroje a schválenie orgánom dohľadu vydané pre splatenie alebo vykúpenie sa odoberie.

### **Usmernenie 19 – Stimuly na vykúpenie**

- 1.73. Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. i), článku 73 ods. 1 písm. e) a článku 77 ods. 1 písm. e) vykonávacích opatrení podniky majú zohľadniť, že stimuly na vykúpenie, ktoré nie sú limitované, sú v každej triede zakázané.
- 1.74. Podniky majú zohľadniť, že medzi stimuly na vykúpenie, ktoré nie sú limitované, patrí:
- (a) vyrovnanie istiny v kombinácii s kúpnu opciou, ak je vyrovnanie istiny podmienkou v zmluvných dohodách upravujúcich položku vlastných zdrojov, podľa ktorej držiteľ položky vlastných zdrojov musí prijať kmeňové akcie v prípade, že sa neuplatní výzva na uhradenie;
  - (b) povinná konverzia v kombinácii s kúpnu opciou;
  - (c) zvýšenie hodnoty istiny, ku ktorému dôjde po dátume výpovede, v spojení s kúpnu opciou;

- (d) akékoľvek iné ustanovenie alebo opatrenie, ktoré možno logicky považovať za ustanovenie alebo opatrenie zabezpečujúce ekonomický základ pre pravdepodobné vykúpenie položky.

### **Usmernenie 20 - Použitelnosť a limity platné pre triedy 1, 2 a 3**

- 1.75. Na účely výpočtu použiteľných vlastných zdrojov v súlade s článkom 82 vykonávacích opatrení pre kapitálovú požiadavku na solventnosť podniky majú:
- (a) považovať všetky položky triedy 1 uvedené v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iv) a vi) vykonávacích opatrení za použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť;
  - (b) považovať tie vyhradené položky triedy 1, ktoré prekročujú limit 20 % podľa článku 82 ods. 3 vykonávacích opatrení, za rovnako dostupné ako položky triedy 2 základných vlastných zdrojov.
- 1.76. Na účely výpočtu použiteľných vlastných zdrojov v súlade s článkom 82 vykonávacích opatrení pre minimálnu kapitálovú požiadavku podniky majú:
- (a) považovať všetky položky triedy 1 uvedené v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iv) a vi) vykonávacích opatrení za použiteľné na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky;
  - (b) považovať tie vyhradené položky triedy 1, ktoré prekročujú limit 20 % podľa článku 82 ods. 3, za rovnako dostupné ako trieda 2 základných vlastných zdrojov;
  - (c) pamätať na to, že následkom článku 82 ods. 2 vykonávacích opatrení je použiteľnosť položiek triedy 2 základných vlastných zdrojov, pokiaľ je ich výška nižšia ako 20 % minimálnej kapitálovej požiadavky.

## **Oddiel 5: Schválenie posúdenia a klasifikácie položiek neuvedených na zoznamoch**

### **Usmernenie 21 – Všeobecné prvky žiadosti**

- 1.77. Keď podnik podáva žiadosť o schválenie v súlade s článkom 79 vykonávacích opatrení, má:
- (a) predložiť písomnú žiadosť o schválenie každej položky vlastných zdrojov;
  - (b) predložiť žiadosť v jednom z úradných jazykov členského štátu, v ktorom má podnik svoje ústredie, alebo v jazyku, na ktorom sa dohodol s orgánom dohľadu;
  - (c) nechať žiadosť schváliť správnym orgánom, riadiacim orgánom alebo kontrolným orgánom a predložiť listinné dôkazy o tomto schválení;
  - (d) podať žiadosť formou sprievodného listu a podporných dôkazov.

### **Usmernenie 22 – Sprievodný list**

- 1.78. Podnik má predložiť sprievodný list, v ktorom potvrdí, že:

- (a) podnik je presvedčený, že všetky právne alebo zmluvné podmienky upravujúce položku vlastných zdrojov alebo akákoľvek súvisiaca dohoda sú jednoznačné a zrozumiteľne formulované;
  - (b) s ohľadom na pravdepodobný budúci vývoj, ako aj na okolnosti platné ku dňu žiadosti, sa podnik domnieva, že v zmysle právnej formy, ako aj ekonomickej podstaty položka základných vlastných zdrojov bude v súlade s kritériami v článkoch 93 a 94 smernice Solventnosť II a vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu stanovenými v článkoch 71, 73 a 77 vykonávacích opatrení;
  - (c) nevynechal žiadne skutočnosti, ktoré by v prípade, keby boli známe orgánu dohľadu, mohli ovplyvniť jeho rozhodnutie o tom, či schváliť posudzovanie a klasifikovanie položky vlastných zdrojov.
- 1.79. Podnik má v sprievodnom liste uviesť aj iné žiadosti o schválenie akýchkoľvek položiek uvedených v článku 308a ods. 1 smernice Solventnosť II, ktoré predložil alebo ktorých predloženie je práve naplánované na nasledujúcich šesť mesiacov, spoločne s príslušnými dátumami žiadostí.
- 1.80. Podnik má zabezpečiť, že sprievodný list podpíšu osoby oprávnené podpisovať sa za správny orgán, riadiaci orgán alebo kontrolný orgán.

### **Usmernenie 23 – Podporné dôkazy**

- 1.81. Podnik má uviesť opis, ako sa vyhovelo kritériám v článkoch 93 a 94 smernice Solventnosť II a vlastnostiam určujúcim klasifikáciu uvedeným v článkoch 71, 73 a 77 vykonávacích opatrení, vrátane toho, ako položka prispeje existujúcej kapitálovej štruktúre podniku a ako môže položka podniku umožniť, aby splnil svoje súčasné alebo budúce kapitálové požiadavky.
- 1.82. Podnik má poskytnúť adekvátny opis položky základných vlastných zdrojov, aby orgán dohľadu mohol rozhodnúť o kapacite položky absorbovať straty, vrátane zmluvných podmienok dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov a podmienok akejkoľvek súvisiacej dohody spoločne s dôkazom, že akákoľvek prípadná protistrana uzatvorila zmluvu a súvisiacu dohodu, a dôkazom, že zmluva a súvisiaca dohoda sú v príslušnej jurisdikcii právne záväzné a vykonateľné.

### **Usmernenie 24 – Postupy pre orgány dohľadu**

- 1.83. Orgány dohľadu majú vytvoriť postupy pre prijímanie a zvažovanie žiadostí a informácií, ktoré poskytli podniky v súlade s usmerneniami 21 až 23.

### **Usmernenie 25 – Posúdenie žiadosti**

- 1.84. Orgány dohľadu majú potvrdiť prijatie žiadosti.
- 1.85. Orgány dohľadu majú žiadosť považovať za úplnú, ak obsahuje všetky náležitosti uvedené v usmerneniach 21 až 23.

- 1.86. Orgány dohľadu majú včas potvrdiť, či žiadosť považujú za úplnú alebo nie, a to aspoň do 30 dní od dátumu doručenia žiadosti.
- 1.87. Orgány dohľadu majú zabezpečiť, aby obdobie, v ktorom rozhodnú o žiadosti:
- (a) bolo primerané;
  - (b) nepresahovalo tri mesiace od prijatia úplnej žiadosti, pokiaľ nevznikli mimoriadne okolnosti, o ktorých boli podniky včas písomne informované.
- 1.88. Orgánom dohľadu nemá rozhodnutie o žiadosti v prípade mimoriadnych okolností trvať dlhšie ako šesť mesiacov od prijatia úplnej žiadosti.
- 1.89. Keď orgány dohľadu rozhodnú, že je žiadosť úplná, majú požiadať podniky o ďalšie informácie, ak sú potrebné pre posúdenie položky vlastných zdrojov. Orgán dohľadu má presne určiť potrebné dodatočné informácie a odôvodniť svoju žiadosť. Čas odo dňa, keď orgán dohľadu požiada o tieto informácie, do dňa, keď tieto informácie prijme, sa nemá započítavať do lehôt stanovených v odsekoch 1.87 a 1.88.
- 1.90. Podnik má informovať orgán dohľadu o všetkých zmenách údajov v jeho žiadosti.
- 1.91. Keď podnik informuje orgán dohľadu o zmene jeho žiadosti, orgán dohľadu má tieto informácie posudzovať ako novú žiadosť, pokiaľ:
- (a) zmena nie je spôsobená požiadavkou orgánu dohľadu o ďalšie informácie; alebo
  - (b) sa orgán dohľadu nepresvedčí, že zmena nemá podstatný vplyv na jeho posúdenie žiadosti.
- 1.92. Podniky majú byť schopné stiahnuť svoju žiadosť pomocou písomného oznámenia v akejkoľvek fáze pred prijatím rozhodnutia orgánom dohľadu. Ak podnik neskôr opäť predloží túto žiadosť alebo predloží aktualizovanú žiadosť, orgán dohľadu ju má posudzovať ako novú žiadosť.

## **Usmernenie 26 – Oznámenie rozhodnutia orgánov dohľadu**

- 1.93. Keď orgány dohľadu dospejú k rozhodnutiu o žiadosti, majú ho včas oznámiť podniku písomnou formou.
- 1.94. Keď orgán dohľadu žiadosť zamietne, má uviesť dôvody, na ktorých je jeho rozhodnutie založené.

## **Oddiel 6: Prechodné opatrenia**

### **Usmernenie 27 – Prechodné opatrenia**

- 1.95. Podniky majú posúdiť všetky položky základných vlastných zdrojov emitované pred 1. januárom 2016 alebo pred dátumom nadobudnutia účinnosti vykonávacích opatrení uvedených v článku 97 smernice Solventnosť II, podľa toho, čo nastane skôr, aby mohli stanoviť, či sa tieto položky vyznačujú vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu podľa článkov 71 a 73 vykonávacích

opatrení. Ak sa tieto položky vyznačujú vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu do triedy 1 alebo triedy 2, podniky majú položku zaradiť do danej triedy, aj keby položku nebolo možné použiť na splnenie existujúcej miery solventnosti podľa zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení, ktoré boli prijaté na základe smernice 73/239/EHS, smernice 2002/13/ES, smernice 2002/83/ES a smernice 2005/68/ES.

- 1.96. Keď sa položky, ktoré sú k dispozícii ako základné vlastné zdroje v súlade s článkom 308b ods. 9 alebo 10 smernice Solventnosť II, vymenia alebo skonvertujú na inú položku základných vlastných zdrojov po 1. januári 2016 alebo po dátume nadobudnutia účinnosti vykonávacích opatrení uvedených v článku 97, podľa toho, čo nastane skôr, podniky majú položku, na ktorú bola daná položka konvertovaná alebo za ktorú bola vymenená, považovať za novú položku, ktorá nespĺňa ustanovenia článku 308b ods. 9 písm. a) alebo článku 308b ods. 10 písm. a) smernice Solventnosť II.
- 1.97. Orgány dohľadu majú položky, ktoré sú nepoužiteľné len z dôvodu uplatnenia limitov podľa zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení prijatých na základe smernice 73/239/EHS, smernice 2002/13/ES, smernice 2002/83/ES a smernice 2005/68/ES, považovať za položky spĺňajúce požiadavky v článku 308b ods. 9 písm. b) alebo článku 308b ods. 10 písm. b) smernice Solventnosť II.

### **Dodržiavanie a pravidiel oznamovania**

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

### **Záverečné ustanovenie o preskúmaníach**

- 1.102. Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.