

**Iránymutatások a helyreállításhoz  
rendelkezésre álló időszak kivételesen  
kedvezőtlen helyzetekben történő  
meghosszabbításáról**

## 1. Bevezetés

- 1.1. A 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (a továbbiakban: Szolvencia II. irányelv)<sup>1</sup> 138. cikkének (4) bekezdése szerint a felügyeleti hatóságok bizonyos körülmények között legfeljebb 7 évvel meghosszabbíthatják a szavatoló-tőke-szükséglet teljesítésének helyreállításához a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (3) bekezdése és 218. cikkének (4) bekezdése szerint rendelkezésre álló időszakot. Ez a jog olyan, a piac jelentős részét képviselő biztosítókat és viszontbiztosítókat vagy az adott biztosítási ágazatokat érintő, kivételesen kedvezőtlen helyzetekben gyakorolható, amelyekben a vállalkozások nem teljesítik a szavatoló-tőke-szükségletüket. Ez a jog azért illeti meg a felügyeleti hatóságokat, hogy csökkenthessék a pénzügyi rendszer lehetséges prociklikus hatásait vagy a pénzpiacokat – különösen a biztosítási piacot – érintő olyan kedvezőtlen hatásokat, amelyek végső soron sértenék a biztosítási kötvénytulajdonosok és a kedvezményezettek érdekeit.
- 1.2. A tisztességes versenyfeltételek olyan helyzetekben történő biztosítása érdekében, amelyekben lehetőség van a helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbítására, rendkívül fontos, hogy a felügyeleti hatóságok konvergens gyakorlatokat alakítsanak ki azon döntések meghozatalával kapcsolatban, hogy mely vállalkozásoknak és milyen időtartamra engedélyezhető a meghosszabbítás. Az EIOPA ezért az 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: EIOPA-rendelet)<sup>2</sup> 16. cikkének megfelelően a jelen iránymutatásokat bocsátotta ki.
- 1.3. A jelen iránymutatások címzettjei a felügyeleti hatóságok, és céljuk annak biztosítása, hogy azok következetes megközelítést alkalmazzanak a helyreállításához rendelkezésre álló időszak kivételesen kedvezőtlen helyzetekben történő meghosszabbítása tekintetében. Az iránymutatások ezenkívül olyan, kapcsolódó kérdésekkel is foglalkoznak, amelyek konvergens felügyeleti gyakorlatokat vagy fokozott harmonizációt követelnek meg. Ezek közé tartozik a meghosszabbítások visszavonása, illetve megszüntetése, a már engedélyezett meghosszabbítások kiterjesztése, valamint a meghosszabbítások visszavonásának közzététele.
- 1.4. Ha az EIOPA a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (4) bekezdése szerint kivételesen kedvezőtlen helyzet fennállását állapítja meg, az nem jelenti automatikusan azt, hogy a megállapítás által érintett tagállambeli bármely biztosító vagy viszontbiztosító esetlegesen jogosult lenne a helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbítását kérni.
- 1.5. A Szolvencia II. irányelv 138. cikke (4) bekezdésének második albekezdésében említett három kivételesen kedvezőtlen helyzet közül kizárólag a pénzügyi

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2009. november 25-i 2009/138/EK irányelve a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.)

<sup>2</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1094/2010/EK rendelete az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o.)

piacok előre nem látható, jelentős és mélyreható visszaesése az, amely feltehetően jelentős hátrányos hatást gyakorol a vállalkozások többségére azáltal, hogy kedvezőtlen üzleti környezetet teremt. A huzamosan alacsony kamatkörnyezet várhatóan elsősorban az életbiztosítókat, a viszontbiztosítók életbiztosítási tevékenységeit, valamint a nem-életbiztosítók bizonyos üzletágait érinti. A súlyos hatással járó katasztrófahelyzet előfordulhat, hogy csupán néhány vállalkozást érint jelentős mértékben, ugyanis elsősorban meghatározott üzletágakra fejt ki hatását.

- 1.6. A fent említett három kivételesen kedvezőtlen helyzet között fontos különbségek vannak a vállalkozások e helyzetekkel szembeni védekező képessége, a szavatolótőke-szükséglet teljesítése vállalkozások általi elmulasztásának elkerülése, illetve a teljesítés előírt időn belüli helyreállítása szempontjából. Ezeket a különbségeket a felügyeleti hatóságnak figyelembe kell vennie az arra vonatkozó döntéshozatal során, hogy az adott vállalkozás jogosult-e a meghosszabbításra, valamint hogy milyen időtartamú meghosszabbítás engedélyezhető.
- 1.7. A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának joga kizárólag azt a célt szolgálja, hogy biztosítsa a felügyeleti intézkedések rugalmasságát olyan esetekben, amikor a biztosítási piac számottevő része szembesül olyan jelentős problémákkal, amelyek komoly következményekkel járhatnak a piac egészére nézve. Ilyen problémák akkor alakulhatnak ki, ha az összes érintett szereplő hasonló intézkedések meghozatalára kényszerül ugyanazon korlátozott időtartamon belül, ami prociklikus hatásokat gyakorol a pénzügyi rendszerre, vagy ha a biztosítási piac fontos elemei a piacra hátrányos hatást gyakorló pénzügyi nehézségekkel szembesülnek.
- 1.8. A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítása időtartamának meghatározása során a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának kivételes jellegét, valamint a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (3) bekezdésében foglalt általános szabályt, miszerint a vállalkozásoknak korlátozott, 6–9 hónapos időtartamon belül meg kell tenniük a tőkekövetelménynek való megfeleléshez szükséges intézkedéseket.
- 1.9. Amennyiben a kivételesen kedvezőtlen helyzet a pénzügyi piacok előre nem látható, jelentős és mélyreható visszaesése vagy huzamosan alacsony kamatkörnyezet, a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításával kapcsolatos döntéshozatal során a felügyeleti hatóságoknak feltételezésekkel kell élniük a pénzügyi piacokon bekövetkező fejleményeket illetően. Amennyiben a feltételezésekről idővel bebizonyosodik, hogy jelentős mértékben túlzottan optimisták vagy pesszimisták voltak, a felügyeleti hatóságoknak vagy az adott meghosszabbítás további kiterjesztésével – amennyiben a kivételesen kedvezőtlen helyzet várt javulása még nem következett be –, vagy a meghosszabbítás visszavonásával – amennyiben a gyorsabb helyreállítás akadályai már megszűntek – képesnek kell lenniük helyesbítenie döntéseiket.

- 1.10. Az 1–11. iránymutatás az egyes vállalkozásokon kívül megfelelően alkalmazandó a csoportokra is, azaz a jelen iránymutatások csoportokra történő alkalmazása esetén a „vállalkozás” szó „csoport”, a „felügyeleti hatóság” pedig „csoportfelügyeleti hatóság” értelemben értendő.
- 1.11. Ezen iránymutatások alkalmazásában a következő fogalom meghatározások alkalmazandók:
- a) „a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítása”: a szavatolótőke-szükségletre vonatkozó előírások megsértésének orvoslására rendelkezésre álló, a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (3) bekezdésében meghatározott eredeti időszakon túl meghosszabbított időszak;
  - b) „a meghosszabbítás visszavonása”: a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának a felügyeleti hatóság általi visszavonása abban az esetben, ha az érintett vállalkozás nem mutatott fel jelentős előrelépést a szavatolótőke-szükségletre vonatkozó előírások megsértésének a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (4) bekezdése szerinti orvoslása tekintetében;
  - c) „a meghosszabbítás megszüntetése”: a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának a felügyeleti hatóság általi visszavonása a meghosszabbítás alapjául szolgáló körülmények lényeges változása esetén;
- 1.12. A jelen iránymutatásokban meg nem határozott fogalmak a bevezetőben említett jogi aktusokban meghatározott jelentéssel bírnak.
- 1.13. Az iránymutatások 2016. január 1-től alkalmazandók.

## **1. iránymutatás – A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának engedélyezésével kapcsolatos általános megfontolások**

- 1.14. A felügyeleti hatóságnak a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának engedélyezése és a meghosszabbítás időtartamának meghatározása során törekednie kell az általánosságban a pénzügyi piacra, illetve különösen a biztosítási piacra gyakorolt aránytalan hátrányos hatások elkerülésére. Gondoskodnia kell arról, hogy a makroprudenciális szempontok megfelelő egyensúlyban legyenek az adott vállalkozás biztosítási kötvénytulajdonosai és kedvezményezettjei védelme indokolatlan veszélyeztetése elkerülésének szükségességével.

## **2. iránymutatás – A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának tilalma, amennyiben nem rendelkeznek a meghosszabbítás csökkentésének vagy visszavonásának lehetőségéről**

- 1.15. A felügyeleti hatóság minden, a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítására irányuló döntésének tartalmaznia kell azt a rendelkezést, miszerint a felügyeleti hatóság adott esetben visszavonhatja vagy csökkentheti a meghosszabbított időszakot, amennyiben a meghosszabbítás alapjául szolgáló körülmények oly módon változtak, hogy az új körülmények között a felügyeleti

hatóság nem engedélyezte volna a meghosszabbítást, vagy rövidebb időtartamú meghosszabbítást engedélyezett volna.

- 1.16. Amennyiben az EIOPA megállapította, hogy a kivételesen kedvezőtlen helyzet már nem áll fenn, a felügyeleti hatóságnak a lehető leghamarabb felül kell vizsgálnia az engedélyezett meghosszabbításokat.

### **3. iránymutatás – A helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbításának időtartamával kapcsolatos döntéshozatal**

- 1.17. A felügyeleti hatóságnak a helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbítását kell adott esetben kiterjesztenie ahelyett, hogy kezdettől nagyon hosszú időtartammal hosszabbítaná meg a helyreállításához rendelkezésre álló időszakot.

### **4. iránymutatás – Információkérés és helyreállítási terv**

- 1.18. A felügyeleti hatóságnak elő kell írnia, hogy a vállalkozás minden vonatkozó információt átadja a felügyeleti hatóságnak a 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>3</sup> 288. cikkének c)–h) pontjában, valamint 289. cikkében meghatározott tényezők és kritériumok értékelésének megkönnyítése érdekében.

- 1.19. A helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbításával kapcsolatban a Szolvencia II. irányelv 142. cikkének (1) bekezdése szerinti helyreállítási tervnek a következőket kell még tartalmaznia:

- a) a meghosszabbítás indokolása, valamint a kivételesen kedvezőtlen helyzet kezeléséhez szükséges meghosszabbított, helyreállításához rendelkezésre álló időszak javasolt időtartama;
- b) a javasolt intézkedések eredményeként háromhavonta elérendő előrehaladás, valamint azok szavatolótőke-megfelelési helyzetre gyakorolt várható hatása.

### **5. iránymutatás – A helyreállításához rendelkezésre álló időszaknak a pénzügyi piacok előre nem látható, jelentős és mélyreható visszaesése miatti meghosszabbítása**

- 1.20. Amennyiben az EIOPA a pénzügyi piacok előre nem látható, jelentős és mélyreható visszaesését állapította meg, a felügyeleti hatóság számára a lehetséges prociklikus hatásoknak kell lenniük a döntő tényezőnek a helyreállításához rendelkezésre álló időszak meghosszabbítására, valamint a meghosszabbítás időtartamára vonatkozó döntéshozatal során.

---

<sup>3</sup> A Bizottság 2014. október 10-i 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009. november 25-i 2015/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (HL L 12., 2015.01.17., 1. o.)

## **6. iránymutatás – A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak huzamosan alacsony kamatkörnyezet miatti meghosszabbítása**

1.21. Amennyiben az EIOPA huzamosan alacsony kamatkörnyezet állapított meg, a felügyeleti hatóság számára a vállalkozás által a szavatolótőke-megfelelési helyzete romlásának korlátozása érdekében tett intézkedéseknek kell lenniük a döntő tényezőnek a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítására, valamint a meghosszabbítás időtartamára vonatkozó döntéshozatal során.

## **7. iránymutatás – A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak súlyos hatással járó katasztrófhelyzet miatti meghosszabbítása**

1.22. Amennyiben az EIOPA súlyos hatással járó katasztrófhelyzet állapított meg, a felügyeleti hatóság számára a vállalkozás részéről jelentkező kárigények rendes körülmények között várhatóhoz képest jelentősen megnövekedett mértékének kell lennie a döntő tényezőnek.

## **8. iránymutatás – A helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak további meghosszabbítása az eredeti feltételezésekhez képesti lényeges változás esetén**

1.23. A felügyeleti hatóság kizárólag akkor veheti figyelembe a további meghosszabbítás iránti kérelmeket, ha a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak eredeti meghosszabbításának alapjául szolgáló körülmények oly módon változtak meg, hogy az új körülmények között a felügyeleti hatóság hosszabb időtartammal terjeszthette volna ki a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszakot, továbbá a kérelmet kiigazított, reális helyreállítási terv támasztja alá.

1.24. A felügyeleti hatóságnak engedélyeznie kell a vállalkozás számára, hogy a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak további meghosszabbítását kérje, amennyiben az így kiterjesztett, helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak nem haladja meg a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (4) bekezdésében említett maximális időtartamot.

## **9. iránymutatás – A jelentős előrehaladás értékelése**

1.25. Annak értékelése során, hogy a vállalkozás a Szolvencia II. irányelv 138. cikkének (4) bekezdésének ötödik albekezdése szerint ért-e el jelentős előrehaladást a szavatolótőke-szükséglet teljesítése tekintetében, a felügyeleti hatóságnak meg kell állapítania, hogy a vállalkozásról továbbra is valószínűsíthető, hogy teljesíti a helyreállítási tervét. A felügyeleti hatóságnak figyelembe kell vennie legalább a következőket:

c) a vállalkozás elmulasztotta-e megfelelő indokolás nélkül a vállalt intézkedések bármelyikének végrehajtását; vagy

d) a vállalkozás elmulasztott-e jelentős előrehaladást elérni a háromhavonta elérendő célok tekintetében a javasolt, a helyreállítási tervben foglalt intézkedések eredményeként.

## **10. iránymutatás – A meghosszabbítás visszavonása vagy megszüntetése**

1.26. Amennyiben a felügyeleti hatóság arra a következtetésre jut, hogy a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítását vissza kell vonni vagy meg kell szüntetni, lehetőséget kell biztosítani a vállalkozásnak, hogy megfelelő időtartamon belül véleményt nyilvánítson a javasolt visszavonásról vagy megszüntetéséről.

## **11. iránymutatás – A meghosszabbítás visszavonásának vagy megszüntetésének nyilvánosságra hozatala**

1.27. Amennyiben a felügyeleti hatóság visszavonja vagy megszünteti a helyreállításhoz rendelkezésre álló időszak meghosszabbítását, biztosítani kell, hogy a vállalkozás haladéktalanul teljesítse a Szolvencia II. irányelv 54. cikkének (1) bekezdésében foglalt, ezen információknak, valamint a visszavonás vagy megszüntetés okainak a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés frissítésében történő nyilvánosságra hozatalára vonatkozó követelményt.

### **Megfelelési és jelentési szabályok**

1.28. Ez a dokumentum az EIOPA-rendelet 16. cikke értelmében kiadott iránymutatásokat tartalmaz. Az EIOPA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint a hatáskörrel rendelkező hatóságok és a pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak és az ajánlásoknak.

1.29. Az ezeknek az iránymutatásoknak megfelelő vagy megfelelni kívánó, hatáskörrel rendelkező hatóságoknak az iránymutatásokat megfelelő módon be kell építeniük saját szabályozási vagy felügyeleti kereteikbe.

1.30. A hatáskörrel rendelkező hatóságok a lefordított változatok kiadásától számított két hónapon belül értesítik az EIOPA-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánának-e felelni ezeknek az iránymutatásoknak, illetve ellenkező esetben a meg nem felelés indokairól.

1.31. Amennyiben eddig a határidőig nem érkezik válasz, az adott, hatáskörrel rendelkező hatóságot úgy tekintik, hogy nem felelt meg a jelentéstételnek, és ekként kerül jelentésre.

### **Felülvizsgálatokra vonatkozó záró rendelkezés**

1.32. Ezeket az iránymutatásokat az EIOPA felülvizsgálja.