

Iránymutatások a kapcsolt vállalkozások, köztük a részesedések kezeléséről

Bevezetés

- 1.1. Az európai felügyeleti hatóság létrehozásáról szóló, 2010. november 24-i 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: EIOPA-rendelet)¹ 16. cikkének megfelelően az EIOPA iránymutatásokat szövegez meg a kapcsolt vállalkozások, köztük a részesedések kezeléséről.
- 1.2. Az iránymutatások a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009. november 25-i 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (a továbbiakban: Szolvencia II.)² 92. cikke (1) bekezdésének b) pontjához és 111. cikke (1) bekezdésének m) pontjához, valamint 68., 168. és 171. cikkéhez kapcsolódnak, a végrehajtási intézkedések 84. cikke sérelme nélkül³.
- 1.3. Ezeknek az iránymutatásoknak a címzettjei a Szolvencia II. szerinti felügyeleti hatóságok.
- 1.4. Ezeknek az iránymutatásoknak a célja, hogy útmutatást nyújtsanak a kapcsolt vállalkozások és a részesedések azonosításához és kezeléséhez, biztosítva a tagállamok megközelítésének egységességét.
- 1.5. Ezeknek az iránymutatásoknak az alkalmazásában a részesedő vállalkozás a saját szavatolótőke-megfelelési helyzetét kiszámító vállalkozás. A „kapcsolt vállalkozás” kifejezés az adott, részesedő vállalkozás bármely kapcsolt vállalkozására vonatkozik. A „részesedés” kifejezés a kapcsolt vállalkozások egyik típusát jelöli. A Végső jelentés A. melléklete áttekintést nyújt a Szolvencia II. által két vagy több vállalkozás közötti kapcsolatra vonatkozóan használt különböző kifejezésekről.
- 1.6. Ezek az iránymutatások lefedik minden kapcsolt vállalkozás kezelését a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása során, és útmutatást tartalmaznak a szavatoló tőke meghatározására a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések esetében. A pénzügyi intézmény vagy hitelintézet jelentésének magyarázata a Végső jelentés B. mellékletében található.
- 1.7. Az iránymutatások holisztikus szemléletet követnek. Elsőként a kapcsolt vállalkozások különböző típusainak azonosítását ismertetik, ideértve a részesedéseket. Ezt követi a kapcsolt vállalkozások különböző típusainak, konkrétan a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedéseknek és stratégiai részesedéseknek a kezelése. Végezetül útmutatást tartalmaznak a kapcsolt vállalkozások kezeléséről a szavatolótőke-szükséglet kiszámítására szolgáló standard formulában és belső modellekben.
- 1.8. Ahol ezekben az iránymutatásokban egy kapcsolt vállalkozás értékelése vagy értéke szerepel, ott hivatkozni kell a végrehajtási intézkedések 13. cikkére.

¹ HL L 331, 2010.12.15., 48–83. o.

² HL L 335, 2009.12.17., 1-155. o.

³ HL L 12., 2015.01.17., 1-797. o.

- 1.9. Az iránymutatások a kapcsolt vállalkozások, köztük a részesedések egyedi alapon történő kezelésére vonatkoznak. A legtöbb esetben egy kapcsolt vállalkozásnak a részesedő vállalkozás szempontjából történő azonosítása és a csoport céljaira egyedi entitásként történő azonosítása megegyezik. Egyes esetekben azonban lesznek különbségek: a kapcsolt vállalkozás tevékenysége lehet olyan, hogy a részesedő vállalkozás és a kapcsolt vállalkozás a Szolvencia II. 213. cikke szerint nem tartozik a csoportfelügyelet alá. Ezen kívül előfordulhat, hogy egy csoporton belül több jogalany rendelkezik szavazati joggal vagy tőkével egy vállalkozásban, melyek összességében elérik vagy meghaladják az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének 20%-át. Ebből kifolyólag csoportszinten ez a vállalkozás kapcsolt vállalkozásként kerülne azonosításra. Ha azonban mindegyik, a csoporton belüli jogalany részesedése 20% alatt van, az adott vállalkozást a csoporton belüli egyik jogalany sem azonosítaná kapcsolt vállalkozásként az egyes jogalanyok szintjén.
- 1.10. Bizonyos körülmények esetén a kapcsolt vállalkozások jogalanyonként külön történő kezelésére vonatkozó rendelkezéseket kell használni az ilyen vállalkozásoknak a csoport szavatoló-tőke-szükségletéhez való hozzájárulásának kiszámításához. Ezeket a körülményeket a végrehajtási intézkedések és az EIOPA csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számítására vonatkozó iránymutatásai tartalmazzák.
- 1.11. A Végső jelentés C. melléklete egy döntési fa formájában rögzíti a kapcsolt vállalkozások összes típusának kezelésére vonatkozó módszereket. A pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló közvetett részesedésekre vonatkozóan további elemzésre és számításokra van szükség, a 4. és 7. irányelvben foglaltak szerint. Egyes esetekben a részesedések kezelése megegyezik azzal a kezeléssel, amely a standard formula részesedés hiányában történő alkalmazásából eredne.
- 1.12. Az ezekben az iránymutatásokban nem definiált kifejezések a bevezetésben hivatkozott jogi aktusokban meghatározott jelentéssel bírnak.
- 1.13. Ezeket az iránymutatásokat 2015. április 1-jétől kell alkalmazni.

1. iránymutatás - Azonosítás

- 1.14. A részesedő vállalkozásoknak a saját maguk mint különálló jogalany szempontjából történő értékelés alapján kell azonosítaniuk a kapcsolt vállalkozásaikat és részesedéseiket.
- 1.15. A közvetlenül vagy ellenőrzés útján fennálló részvénytulajdonon alapuló kapcsolt vállalkozások azonosításakor a részesedő vállalkozásnak meg kell határoznia:
- (a) a tulajdonában lévő szavazati jogok az adott vállalkozás szavazati jogainak százalékában kifejezett arányát;

- (b) a vállalkozás által kibocsátott részvénytőke bármely osztályába tartozó, a részesedő vállalkozás tulajdonában lévő összes részvénynek az adott vállalkozás által kibocsátott részvénytőke százalékában kifejezett arányát, függetlenül a szavazati jogoktól.

Ha az a) vagy b) eléri vagy meghaladja a 20%-ot, a részesedő vállalkozásnak az adott vállalkozásban fennálló befektetését részesedésként kell kezelnie.

A Szolvencia II. hatálya alá tartozó biztosítóban vagy viszontbiztosítóban fennálló részesedés esetén az a) pont szerinti értékelés általában a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i. alpontjában említett befizetett törzsrészvénytőkéhez, a b) pont szerinti értékelés pedig a befizetett törzsrészvénytőkéhez és a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának v. alpontjában említett befizetett elsőbbségi részvényekhez kapcsolódik.

1.16. A részesedő vállalkozásoknak gondoskodniuk kell arról, hogy képesek legyenek azonosítani a kapcsolt vállalkozások részvénytőkéjében beálló változásoknak az előző bekezdésen ismertetett értékelésre gyakorolt hatását minden alkalommal, amikor a részesedő vállalkozás a Szolvencia II. 102. cikkével összhangban kiszámítja a szavatolótőke-szükségletét.

1.17. Amennyiben a kapcsolt vállalkozás a Szolvencia II. 212. cikkének (2) bekezdése szerint azon az alapon kerül azonosításra, hogy részesedő vállalkozás ellenőrző vagy jelentős befolyást gyakorolhat fölötte, a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük:

- (a) a részesedő vállalkozás jelenleg fennálló részvénytulajdonlását az adott vállalkozásban, és ennek a birtokában lévő opciók, opciós utalványok vagy hasonló instrumentumok miatti potenciális növekedését;
- (b) a részesedő vállalkozásnak biztosító egyesületekben vagy egyesületi formához hasonlóan működő biztosítóknál fennálló tagsági jogait, és ezeknek a jogoknak a potenciális növekedését;
- (c) a részesedő vállalkozás képviselőit a vállalkozás igazgatási, irányítási vagy felügyeleti testületében;
- (d) a részesedő vállalkozás közreműködését a vállalkozás szabályalkotási folyamataiban, beleértve az osztalékra és egyéb kifizetésekre vonatkozó döntéshozatalt;
- (e) a részesedő vállalkozás és a vállalkozás közötti, lényeges ügyleteket;
- (f) a részesedő vállalkozást, illetve a vállalkozást ténylegesen vezető személyek felcserélődését;
- (g) az alapvető szakmai információk átadását a vállalkozás részére;
- (h) a részesedő vállalkozás és a vállalkozás egységes alapon történő vezetését.

A felügyeleti hatóságoknak a részesedő vállalkozások kezdeti értékeléseit az e bekezdés a)-h) pontjaival összhangban kell figyelembe venniük.

2. iránymutatás - Pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések azonosítása

- 1.18. A részesedő vállalkozásoknak akkor kell egy kapcsolt vállalkozást pénzügyi intézményként vagy hitelintézetként kell kezelniük, ha az a 2013/36/EU irányelv 4. cikkének (1) és (5) bekezdése vagy a 2004/39/EK irányelv 4. cikkének (1) bekezdése szerinti felsorolásban, illetve leírásban szerepel. Ezek a leírások kiterjednek minden olyan intézményre, amely az említett cikkek szerint leírt tevékenységet végez, függetlenül attól, hogy az intézmény esetleg nem tartozik az adott irányelv hatálya alá.
- 1.19. A részesedő vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy azt a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedést, ahol a szavazati jogokban vagy a tőkében való részesedés közvetett, ugyanúgy kezeljék, mint azt a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedést, ahol a szavazati jogokban vagy a tőkében való részesedés közvetlen.

3. iránymutatás - Stratégiai részesedések azonosítása

- 1.20. A részesedő vállalkozásoknak a végrehajtási intézkedések 171. cikkével összhangban az alábbiak szerint kell azonosítaniuk a stratégiai részesedéseket:
- (a) a szavatolótőke-szükségletüket a standard formulával kiszámító részesedő vállalkozásoknak attól függetlenül kell azonosítaniuk a stratégiai részesedéseiket, hogy a részesedés egy biztosítóban vagy viszontbiztosítóban, pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben, vagy más kapcsolt vállalkozásban áll-e fenn;
 - (b) a szavatolótőke-szükségletüket belső modell segítségével kiszámító részesedő vállalkozásoknak a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló stratégiai részesedéseiket csak annak vizsgálata céljából kell azonosítaniuk, hogy alkalmazni kell-e a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (3) bekezdését.
- 1.21. A végrehajtási intézkedések 171. cikkének való megfelelésük igazolásakor a részesedő vállalkozások nem bonthatják a részesedést különböző részekre, melyek közül egyeseket stratégiaiként kezelnek, másokat nem. Egy adott részesedés stratégiaiként történt azonosítása esetén:
- (a) pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedés esetében a szavatoló tőkébe való minden befektetés stratégiai;
 - (b) bármilyen más kapcsolt vállalkozás esetében a részesedésbe való minden tőkebefektetés stratégiai.
- 1.22. Annak a végrehajtási intézkedések 171. cikkének a) pontjával összhangban történő igazolására, hogy a tőkebefektetés értéke valószínűleg lényegesen kevésbé változékony, a részesedő vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy:
- (a) az idők során egységes és megfelelő értékelést alkalmazzanak mind a részesedésre, mind az összehasonlítási alapként választott egyéb eszközökre;

(b) figyelembe vegyék a saját maguk által a részesedés értékére gyakorolt hatást.

1.23. A befektetés stratégiai jellegének a végrehajtási intézkedések 171. cikke b) pontjának i-iii. alpontjával összhangban történő igazolására a részesedő vállalkozásoknak:

(a) meg kell jelölniük, hogy szándékaik szerint meddig marad érvényben a részesedés fenntartására vonatkozó stratégia;

(b) figyelembe kell venniük a piaci feltételeknek a vállalkozás fő irányelveire gyakorolt hatását;

(c) azonosítani kell minden jelentős tényezőt, amely befolyásolja vagy korlátozza, hogy a részesedő vállalkozás képes-e fenntartani a stratégiáját, és azt, hogy hogyan lehetne, illetve hogyan fogják mérsékelni ezeknek a hatásait.

1.24. A tartós kapcsolat meglétének a végrehajtási intézkedések 171. cikke b) pontjának iv. alpontjával összhangban történő igazolásakor a részesedő vállalkozásoknak figyelembe kell venniük a következő szempontokat:

(a) a két vállalkozás közötti stabil kapcsolat tartósan fennáll-e;

(b) ez a stabil kapcsolat szoros gazdasági kötelékhez, a kockázatoknak és az előnyöknek a vállalkozások közötti megosztásához, illetve az egymástól eredő kockázatoknak való kitettséghez vezet-e;

(c) a két vállalkozás közötti kapcsolat formája, mely lehet többek között tulajdonlás, közös termékek vagy forgalmazási útvonalak, keresztértékesítés, vegyesvállalatok vagy más, hosszú távú működési vagy pénzügyi kapcsolatok létrehozása.

1.25. A végrehajtási intézkedések 171. cikke b) pontjának v. alpontjával összhangban, amennyiben a részesedő vállalkozás egy csoporthoz tartozik, azokat az irányelveket kell tekintenie a csoport intézkedéseit vezérlő vagy korlátozó főbb irányelveknek, amelyeket a végső anyavállalat határoz meg, vagy ha ez nem így van, azokat, amelyeket a csoport egészére vonatkozó főbb irányelveket meghatározó vállalkozás fektet le.

1.26. A részesedő vállalkozásoknak dokumentálniuk kell, hogy figyelembe vették a végrehajtási intézkedések 171. cikkében és az 1.21-1.25. bekezdésben foglalt kérdéseket, beleértve minden egyéb, a témába vágó tényezőt; továbbá dokumentálniuk kell az ezt alátámasztó anyagokat.

4. iránymutatás - A végrehajtási intézkedések 68. cikke értelmében végzendő számítások hatálya

1.27. A pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések értékének a végrehajtási intézkedések 68. cikke céljára történő meghatározásakor a részesedő vállalkozásoknak mind a közvetlen, mind a közvetett tőkerészesedéseket és egyéb szavatolótőke-elemeket figyelembe kell venniük.

1.28. A részesedő vállalkozásoknak az alábbi megközelítéseket kell alkalmazniuk:

- (a) közvetlen részesedések esetében a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása céljából a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedésnek a részesedő vállalkozás által a Szolvencia II. értékelési elveivel összhangban meghatározott értékét kell felhasználni, az 5. iránymutatásnak megfelelően;
- (b) azt a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedést, amely közvetett módon, egy pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló másik részesedés útján áll fenn, nem kell figyelembe venni a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása céljából, mert az a) pont értelmében ennek értékét a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló közvetlen részesedés értékének már tartalmaznia kell;
- (c) a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló közvetett részesedés miatti levonásra csak akkor kerülhet sor, ha a részesedő vállalkozás és a pénzügyi intézmény vagy hitelintézet közötti kapcsolt vállalkozások nem pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések;
- (d) pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló egyéb közvetett részesedések esetében a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása céljából a részesedésnek a kapcsolt vállalkozás által a végrehajtási intézkedések 13. cikkével összhangban meghatározott értékét kell használni;
- (e) a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása céljából használt értékeknek a részesedő vállalkozás pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben közvetlenül vagy közvetve fennálló tulajdonának arányát kell tükröznie.

5. iránymutatás - A végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása céljából végzendő számítások

1.29. A részesedő vállalkozásoknak a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i., ii., iv. és vi. alpontjában szereplő elemek 10%-ának a végrehajtási intézkedések 68. cikke alkalmazása céljából történő kiszámításakor az alapvető szavatolótőke-elemeknek azt az összegét kell felhasználniuk, amelyet még nem csökkentettek a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedésekre való tekintettel a végrehajtási intézkedések 68. cikkének megfelelően alkalmazott semmilyen levonással.

1.30. Ha a pénzügyi intézményekben vagy hitelintézetekben fennálló összes részesedés értéke, ide nem értve a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (1) bekezdésében említett részesedéseket, nem haladja meg a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i., ii., iv. és vi. alpontjában szereplő elemek 10%-át a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (2) bekezdésének alkalmazása céljára, nem kerül sor levonásra, és a 8. vagy a 9. iránymutatást kell alkalmazni.

1.31. A részesedő vállalkozásoknak csak azokban az esetekben kell alkalmazniuk a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (3) bekezdésében foglaltakat, ahol:

- (a) a 3. iránymutatással összhangban igazolták, hogy a részesedés megfelel a stratégiai részesedés kritériumainak;
- (b) a részesedő vállalkozás és a részesedés a 2002/87/EK irányelvvel összhangban az 1. módszer alapján szerepel az azon pénzügyi konglomerátumra vonatkozó számításokban, amelyhez tartoznak, vagy a Szolvencia II. szerinti 1. módszer alapján szerepel a számításokban.

6. iránymutatás - Pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések miatti levonások

1.32. Ha a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (1) és (2) bekezdése szerinti összegek nem vonhatók le a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (5) bekezdésében rögzített, megfelelő szintből, a vállalkozásoknak az alábbi megközelítéseket kell követniük:

- (a) ha a levonandó elemek nem kerültek besorolásra a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (5) bekezdése szerinti szintekbe, minden összeget a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i., ii., iv. és vi. alpontjában leírt elemekből kell levonni;
- (b) ha a levonandó összeg meghaladja azt az összeget, amiből a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (5) bekezdése értelmében le kellene vonni, a fennmaradó részt a következők szerint kell levonni:
 - (i) az egyéb alapvető tőkeinstrumentum jellegű részesedéseknek a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának iii. és v. alpontjában, valamint b) pontjában leírt elemeket meghaladó összegét a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i., ii., iv. és vi. alpontjában leírt elemekből kell levonni;
 - (ii) a járulékos tőkeinstrumentum jellegű részesedéseknek a végrehajtási intézkedések 72. cikkében leírt alapvető szavatoló tőkét meghaladó összegét elsőként a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának iii. és v. alpontjában, valamint b) pontjában leírt elemekből, majd a végrehajtási intézkedések 69. cikke a) pontjának i., ii., iv. és vi. alpontjában leírt elemekből kell levonni, amíg a teljes levonandó összeg levonásra nem kerül.

7. iránymutatás - Pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló, közvetett részesedések miatti kiigazítások

1.33. Amennyiben a végrehajtási intézkedések 68. cikkével összhangban valamely pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló, közvetett részesedés értékét vagy annak egy részét le kell vonni, a részesedő vállalkozásoknak – csak a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása céljából:

- (a) a levonandó összeggel csökkenteniük kell annak a részesedő vállalkozás eszközét képező, közvetlen, kapcsolt vállalkozásnak az értékét,

amelynek révén a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben a közvetett részesedés fennáll;

- (b) az a) pontban leírt kiigazítás céljából a végrehajtási intézkedések 68. cikkének (5) bekezdésében, valamint a 6. iránymutatásban rögzített megközelítést kell követniük.

8. iránymutatás - A standard formula alkalmazása kapcsolt vállalkozásokra

- 1.34. Ezt az iránymutatást azokra a részesedő vállalkozásokra kell alkalmazni, amelyek a standard formulát használják a közvetlen kapcsolt vállalkozásaikból eredő kockázatokhoz kapcsolódó szavatolótőke-szükségletük kiszámításához.
- 1.35. Amennyiben a részesedő vállalkozás eszközként tartja a kapcsolt vállalkozás szavatolótőke-elemeit, és azok értéke a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása következtében nem teljes mértékben, vagy egyáltalán nem kerül levonásra a részesedő vállalkozás szavatoló tőkéjéből, az ilyen részesedések fennmaradó értékéhez tartozó kockázat tőkeszükségletét a standard formula szerint kell kiszámítani.
- 1.36. A részesedő vállalkozásnak az alábbiak szerint kell alkalmaznia a standard formulát:
 - (a) a kapcsolt vállalkozás törzsrészvénytőkéjében vagy elsőbbségi részvénytőkéjében való részesedést részvényként kell kezelni, és arra a részvénytőke kockázati részmodult kell megfelelően alkalmazni;
 - (b) a kapcsolt vállalkozás által kibocsátott alárendelt kötelezettségekben való részesedést pénzügyi instrumentumként kell kezelni, figyelembe véve a szerződéses feltételeket és megfelelően alkalmazva a piaci stresszket, beleértve a kamatláb-kockázati, a kamatrés-kockázati, a devizaárfolyam-kockázati, a koncentrációs és egyéb szükséges, kockázati részmodulokat;
 - (c) a fenti részesedések közül azokat, amelyek részvény- és kötvényszerű jellemzőkkel egyaránt bírnak, a piaci és partnerkockázati kitétségeknek a standard formulában történő kezeléséről szóló iránymutatások 5. iránymutatásában foglaltakkal összhangban kell kezelni.

9. iránymutatás - Belső modellek alkalmazása kapcsolt vállalkozásokra

- 1.37. Ezt az iránymutatást azokra a részesedő vállalkozásokra kell alkalmazni, amelyek teljes vagy részleges belső modellt használnak a kapcsolt vállalkozásaikból eredő kockázatokhoz kapcsolódó szavatolótőke-szükségletük kiszámításához.
- 1.38. Amennyiben a részesedő vállalkozás eszközként tartja a kapcsolt vállalkozás szavatolótőke-elemeit, és azok értéke a végrehajtási intézkedések 68. cikkének alkalmazása következtében nem teljes mértékben, vagy egyáltalán nem kerül levonásra a részesedő vállalkozás szavatoló tőkéjéből, az ilyen részesedések fennmaradó értékéhez tartozó kockázat tőkeszükségletét a belső modellben kell számításba venni.

- 1.39. A részesedő vállalkozásnak a belső modellben ki kell térnie a kapcsolt vállalkozásaiból eredő minden lényeges, számszerűsíthető kockázatra, figyelembe véve a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kitettségeket, beleértve a tőkerészesedéseket és az alárendelt kötelezettségeket. A modellnek tükröznie kell az e kockázatok szempontjából releváns intézkedéseket.
- 1.40. Amennyiben a részesedő vállalkozás valamely részesedésre vagy kapcsolt vállalkozásra vonatkozóan a szavatolótőke-szükséglet kiszámítását az egyes jogalany szintjén, olyan módon végzi el, amely figyelembe veszi az adott kapcsolt vállalkozás alapul szolgáló eszközeinek és kötelezettségeinek értékére vonatkozó kockázatokat, biztosítania kell, hogy ez az egyes jogalany szintjén végzett, megfelelő számítás legyen, és nem használhat e számítás helyett konszolidált alapú számítást, mintha a részesedő vállalkozás és annak kapcsolt vállalkozása a Szolvencia II. szerinti csoport lenne.

Megfelelési és jelentési szabályok

- 1.41. 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 apénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak és az ajánlásoknak.
- 1.42. Az ezeknek az iránymutatásoknak megfelelő vagy megfelelni kívánó, hatáskörrel rendelkező hatóságoknak az iránymutatásokat megfelelő módon be kell építeniük saját szabályozási vagy felügyeleti kereteikbe.
- 1.43. A hatáskörrel rendelkező hatóságok a lefordított változatok kiadásától számított két hónapon belül értesítik az EIOPA-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ezeknek az iránymutatásoknak, illetve ellenkező esetben a meg nem felelés indokairól.
- 1.44. 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

- 1.45. Ezeket az iránymutatásokat az EIOPA felülvizsgálhatja.