



# VESTNÍK

## Národnej banky Slovenska

Čiastka 15

Vydaná dňa 26. mája 2016

Ročník 2016

### NORMATÍVNA ČASŤ

**Rozhodnutie** Národnej banky Slovenska č. 18/2016 z 24. mája 2016 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII 377

**Rozhodnutie** Národnej banky Slovenska č. 19/2016 z 24. mája 2016 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika 378

### OZNAMOVACIA ČASŤ

**Odporúčanie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 2/2016 pre správčovské spoločnosti k zásadám odmeňovania 379

**Odporúčanie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia 381

**Odporúčanie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 4/2016 k dodatkovým vlastným zdrojom pre sektor poistenia a zaistenia 396

**Odporúčanie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 5/2016 k vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti pre sektor poistenia a zaistenia 400

**Odporúčanie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 6/2016 ku klasifikácii vlastných zdrojov pre sektor poistenia a zaistenia 406

**Metodické usmernenie** Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 4/2016 k niektorým ustanoveniam § 15 a § 18 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov 422

**Oznámenie** Národnej banky Slovenska o vydaní oznámenie Národnej banky Slovenska z 26. apríla 2016 č. 184/2016 Z. z. o vydaní strieborných zberateľských euromincí v nominálnej hodnote 10 eur pri príležitosti prvého predsedníctva Slovenskej republiky v Rade Európskej únie 424

ISSN 1335-3365

Čiastka pre verejnosť – 9/2016

**18**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 24. mája 2016**

**o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII**

Národná banka Slovenska podľa §33d ods. 5 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) rozhodla:

**§ 1**

- Výška tlmiacej rezervy (ďalej len „vankúš“) pre O-SII je od 1. januára 2017 pre
- a) Československú obchodnú banku, a.s. 1 %,
  - b) Poštovú banku, a.s. 2 %,
  - c) Slovenskú sporiteľňu, a.s. 1 %,
  - d) Tatra banku, a.s. 1 %,
  - e) Všeobecnú úverovú banku, a.s. 1 %.

**§ 2**

Vankúš pre O-SII sa udržuje na individuálnom aj subkonsolidovanom základe.

**§ 3**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 5/2015 z 26. mája 2015 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúš) pre O-SII.

**§ 4**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. januára 2017.

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**

**19**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 24. mája 2016**

**o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika**

Národná banka Slovenska podľa §33e ods. 1 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) rozhodla:

**§ 1**

Výška tlmiacej rezervy (ďalej len „vankúš“) na krytie systémového rizika je od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 pre

- |  |      |
|--|------|
| a) Československú obchodnú banku, a.s. | 1 %, |
| b) Slovenskú sporiteľňu, a.s.          | 1 %, |
| c) Tatra banku, a.s.                   | 1 %, |
| d) Všeobecnú úverovú banku, a.s.       | 1 %. |

**§ 2**

Výška vankúša na krytie systémového rizika je od 1. januára 2018 pre

- |  |        |
|--|--------|
| a) Československú obchodnú banku, a.s. | 1 %,   |
| b) Slovenskú sporiteľňu, a.s.          | 2 %,   |
| c) Tatra banku, a.s.                   | 1,5 %, |
| d) Všeobecnú úverovú banku, a.s.       | 2 %.   |

**§ 3**

Vankúš na krytie systémového rizika sa udržiava na individuálnom základe aj subkonsolidovanom základe.

**§ 4**

Vankúš na krytie systémového rizika sa uplatňuje na všetky expozície nachádzajúce sa v Slovenskej republike.

**§ 5**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 6/2015 z 26. mája 2015 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúš) na krytie systémového rizika.

**§ 6**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. januára 2017.

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**

**Odporúčanie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**zo 17. mája 2016 č. 2/2016**

**pre správcovské spoločnosti k zásadám odmeňovania**

Dňa 18. marca 2016 nadobudol účinnosť zákon č. 361/2015 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení zákona č. 547/2011 Z. z. a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony. Týmto zákonom bola do právneho poriadku Slovenskej republiky implementovaná Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/91/EÚ z 23. júla 2014, ktorou sa mení smernica 2009/65/ES o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), pokiaľ ide o funkcie depozitára, politiky odmeňovania a sankcie (ďalej len „smernica UCITS V“). Povinnosť zaviesť zásady odmeňovania sa implementáciou smernice UCITS V rozširuje a správcovské spoločnosti sú povinné zaviesť zásady odmeňovania vymedzených osôb vo vzťahu k všetkým spravovaným subjektom kolektívneho investovania, teda aj k spravovaným štandardným alebo európskym štandardným fondom.

Podľa článku 14a ods. 4 smernice UCITS V Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) vydá v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 usmernenia určené príslušným orgánom alebo účastníkom finančného trhu, týkajúce sa osôb uvedených v odseku 3 tohto článku a uplatňovania zásad uvedených v článku 14b. V uvedených usmerneniach sa zohľadnia zásady riadnych politík odmeňovania stanovené v odporúčaní Komisie 2009/384/ES (\*), veľkosť správcovských spoločností a veľkosť PKIPCP, ktoré spravujú, ich vnútorná organizácia a povaha, rozsah a zložitosť ich činností. Pri vypracúvaní uvedených usmernení orgán ESMA úzko spolupracuje s Európskym orgánom dohľadu (Európskym orgánom pre bankovníctvo) (ďalej len „EBA“), zriadeným nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 (\*\*), s cieľom zabezpečiť súlad s požiadavkami vypracovanými pre iné sektory finančných služieb, predovšetkým pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

Dňa 31. marca 2016 ESMA zverejnil na základe vyššie uvedeného ustanovenia smernice UCITS V Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice 2009/65/ES o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (ďalej len „UCITS“) a podľa smernice 2011/61/EU o správcoch alternatívnych investičných fondov (ďalej len „AIFMD“) (ESMA/2016/411).<sup>1)</sup> Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán dohľadu nad činnosťou správcovských spoločností, odporúča, aby správcovské spoločnosti v súvislosti s ich povinnosťou zahrnúť zásady odmeňovania vo vzťahu k spravovaným štandardným fondom a európskym štandardným fondom do svojich stanov v rámci ich povinností prispôbiť sa ustanoveniam vyššie uvedenej novely ZKI, sa riadili Usmerneniami ESMA o správnych politikách odmeňovania podľa smernice UCITS a podľa smernice AIFMD (ďalej len „Usmernenia ESMA“).

1) [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-411\\_final\\_report\\_on\\_guidelines\\_on\\_sound\\_remuneration\\_policies\\_under\\_the\\_ucits\\_directive\\_and\\_aifmd.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-411_final_report_on_guidelines_on_sound_remuneration_policies_under_the_ucits_directive_and_aifmd.pdf)

**Osobitné odporúčanie týkajúce sa uplatňovania princípu proporcionality:**

Usmernenie ESMA podľa smernice UCITS v aktuálnom znení neupravujú možnosť neaplikácie niektorých povinností týkajúcich sa odloženia a vrátenia pohyblivej zložky odmeňovania a výplaty pohyblivej časti odmeny vo forme finančných nástrojov tak, ako to je umožnené pri uplatňovaní princípu proporcionality pri aplikácii zásad odmeňovania podľa smernice AIFMD. ESMA je toho názoru, že by táto alternatíva mala byť umožnená, avšak text smernice UCITS takýto výklad na rozdiel od smernice AIFMD neumožňuje. ESMA v tejto súvislosti zaslala list<sup>2</sup> adresovaný európskym inštitúciám (Európskej Komisii, Európskemu Parlamentu a Rade Európy), v ktorom žiada príslušné inštitúcie o nápravu a prijatie legislatívnych zmien, ktoré by túto situáciu vyjasnili. Usmernenia ESMA o správnych politikách odmeňovania podľa AIFMD zostávajú v tejto časti nezmenené. Do vyjasnenia situácie ohľadom výkladu textu smernice UCITS V, resp. do prijatia príslušných legislatívnych zmien pri využití princípu proporcionality je možné postupovať obdobne ako pri uplatňovaní zásad odmeňovania podľa AIFMD, ktoré umožňujú neaplikovať niektoré povinnosti týkajúce sa odloženia a vrátenia pohyblivej zložky odmeňovania a výplaty pohyblivej časti odmeny vo forme finančných nástrojov, pričom Národná banka Slovenska odporúča vychádzať najmä z vymedzenia uplatňovania princípu proporcionality v zmysle článku 14a ods. 4 smernice UCITS V.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvary dohľadu nad finančným trhom**

---

2) [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-412\\_letter\\_to\\_european\\_commission\\_european\\_council\\_and\\_european\\_parliament\\_on\\_the\\_proportionality\\_principle\\_and\\_remuneration\\_rules\\_in\\_the\\_financial\\_sector.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-412_letter_to_european_commission_european_council_and_european_parliament_on_the_proportionality_principle_and_remuneration_rules_in_the_financial_sector.pdf)

**Odporúčanie**  
**Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**zo 17. mája 2016 č. 3/2016**

**o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia**

Národná banka Slovenska, Útvary dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia<sup>1)</sup> Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 33 až 35, § 79 ods. 11 až 19, § 115 ods. 2 až 4, § 116 a § 199 ods. 5 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) a článok 290 až 298, článok 305 až 311, článok 359 a 365 a príloha XX delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

**Článok I**  
**Úvod**

- (1) Obsahom tohto odporúčania sú podrobnejšie informácie o:
- a) obsahu správy o solventnosti a finančnom stave stanovenej v článku 290 až 298 delegovaného nariadenia,
  - b) obsahu pravidelných správ pre orgán dohľadu, ako sa stanovuje v časti 1 kapitoly XII hlavy I delegovaného nariadenia,
  - c) validáciách, ktoré sa uplatňujú na ročné a štvrtročné kvantitatívne vzory, ktoré dopĺňajú informácie uvedené v pravidelnej správe orgánom dohľadu, ako sa stanovuje vo vykonávacích technických predpisoch o vzoroch na účely predkladania informácií orgánom dohľadu (ďalej len „vykonávacie nariadenie“<sup>2)</sup>),
  - d) predkladaní informácií v prípade vopred stanovených udalostí,
  - e) postupoch zverejňovania informácií a predkladania informácií orgánom dohľadu podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia.

(2) Usmernenia týkajúce sa obsahu správ o solventnosti a finančnom stave a pravidelných správ pre orgán dohľadu sú zamerané na harmonizáciu zverejňovania informácií a predkladania informácií orgánom dohľadu tým, že spresňujú predpokladaný minimálny obsah vybraných častí týchto správ.

(3) Pokiaľ nie je uvedené inak, usmernenia zamerané na individuálne poisťovne alebo zaist'ovne sa vzťahujú aj na pobočky v tretích krajinách, poisťovne a zaist'ovne s účasťou, holdingové poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti.

---

<sup>1)</sup> Usmernenia o predkladaní a zverejňovaní informácií z 1.1.2016 (EIOPA-BoS-15/109 SK).

<sup>2)</sup> Vykonávacie nariadenie komisie (EÚ) z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické rezervy, pokiaľ ide o vzory na predkladanie informácií orgánom dohľadu podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

(4) Usmernenia týkajúce sa skupín sa vzťahujú na poisťovne a zaistovne s účasťou, holdingové poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti pri vypracúvaní skupinovej alebo individuálnej správy o solventnosti a finančnom stave a pravidelnej správy o skupine pre orgán dohľadu.

(5) Pokiaľ sa neuvádza inak, tieto usmernenia sa vzťahujú na všetky poisťovne alebo zaistovne bez ohľadu na to, či na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť používajú štandardný vzorec, vnútorný model alebo čiastočný vnútorný model.

(6) Usmernenia sa použijú primerane k významnosti informácií podľa článku 291 a 305 delegovaného nariadenia.

## **Článok II** **Usmernenia**

### **Oddiel I – Správa o solventnosti a finančnom stave**

#### **A. Činnosť a výkonnosť**

##### **Usmernenie 1 – Činnosť**

V časti „A.1 Činnosť“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia sú minimálne tieto informácie:

- a) meno a sídlo právnických alebo fyzických osôb, ktoré sú priamymi alebo nepriamymi držiteľmi s kvalifikovanou účasťou v poisťovni a v zaistovni (konečná materská spoločnosť), percento majetkového podielu na ZI a podiel hlasovacích práv, ak je tento podiel odlišný od majetkového podielu,
- b) zoznam významných príbuzných spoločností vrátane názvu, právnej formy, krajiny, vlastníckeho podielu a v prípade, že je odlišný, podielu držaných hlasovacích práv,
- c) zjednodušená štruktúra skupiny.

##### **Usmernenie 2 – Výkonnosť v oblasti iných činností**

V časti „A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali všeobecne opísať zmluvné podmienky pre každú významnú lízingovú dohodu/zmluvu pre finančný alebo operatívny lízing.

#### **B. Systém správy a riadenia**

##### **Usmernenie 3 – Štruktúra systému správy a riadenia**

V časti „B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali vysvetliť, spôsob získavania potrebnej právomoci kľúčových funkcií, zdroje a operačnú nezávislosť na vykonávanie svojich úloh a ako predkladajú informácie a radia predstavenstvu.

#### **Usmernenie 4 – Systém riadenia rizík pre poisťovňu alebo zaistovňu, ktorá používa vnútorný model**

Poisťovne alebo zaistovne, ktoré používajú čiastočný vnútorný model alebo vnútorný model by mali v časti „B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia poskytnúť informácie o systéme správy a riadenia vnútorného modelu, a to minimálne tieto:

- a) osobitné funkcie a osobitné výbory, ak existujú, ich hlavné úlohy, pozícia a rozsah zodpovednosti,
- b) spôsob, akým existujúce výbory komunikujú s predstavenstvom, aby mohli splniť požiadavky stanovené v § 23 ods.1 zákona o poisťovníctve,
- c) všetky významné zmeny systému správy a riadenia vnútorného modelu, ktoré nastali počas obdobia vykazovania,
- d) popis procesu validácie (používaného na monitorovanie výkonnosti a priebežnej primeranosti vnútorného modelu).

#### **C. Rizikový profil**

##### **Usmernenie 5 – Upisovacie riziko**

V časti „C.1 Upisovacie riziko“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne, pokiaľ ide o využívanie účelovo vytvorených subjektov, mali opísať, či boli tieto subjekty povolené podľa § 66 ods.1 zákona o poisťovníctve, určiť riziká, ktoré boli na ne prenesené a vysvetliť, akým spôsobom sa priebežne posudzuje princíp stáleho financovania v plnej miere podľa článku 319 delegovaného nariadenia.

#### **D. Oceňovanie na účely solventnosti**

##### **Usmernenie 6 – Aktíva – Informácie o zoskupovaní do tried**

(1) V časti „D.1 Aktíva“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia pri použití zoskupenia aktív pre popis ocenenia podľa článku 296 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia do významných tried, mala by sa pri tomto zoskupení zohľadniť povaha, funkcia, riziko a významnosť týchto aktív.

(2) Triedy aktív iné ako vo výkaze S.02.01 „Súvaha“ podľa vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2450 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vzory na predkladanie informácií orgánom dohľadu podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (ďalej len „vykonávacie nariadenie o vzoroch na predkladanie informácií“), by sa mali použiť len vtedy, ak poisťovňa alebo zaistovňa môže Národnej banke Slovenska preukázať, že táto prezentácia aktív je zrozumiteľnejšia a relevantnejšia.



## Usmernenie 7 – Obsah pre jednotlivé významné triedy aktív

V časti „D.1 Aktíva“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne pre každú významnú triedu aktív mali popísať minimálne tieto kvantitatívne a kvalitatívne informácie:

- a) použitá báza vykazovania a oceňovania vrátane použitých metód a vstupov oceňovania, a expertného posúdenia, ktoré by mohli významne ovplyvniť vykazované hodnoty, najmä:
  1. pre významné nehmotné aktíva: povahu aktív a informácie o podkladoch a kritériách použitých pri vyhodnotení existencie aktívneho trhu pre tieto aktíva,
  2. pre významné finančné aktíva: informácie o kritériách použitých na posúdenie, či sú trhy aktívne, a ak sú trhy neaktívne, popis použitého modelu oceňovania,
  3. pre finančný a operačný lízing: všeobecný popis lízingových dohôd v súvislosti s každou významnou triedou aktív, na ktorú sa vzťahuje lízingová dohoda, osobitný popis v prípade finančného a operačného lízingu,
  4. pre významné odložené daňové pohľadávky: informácie o vzniku odložených daňových pohľadávok, ich hodnota, a ak existuje, aj obdobie platnosti odpočítateľných dočasných rozdielov, nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úverov, pre ktoré sa v súvahe nevykazuje nijaká odložená daňová pohľadávka,
  5. pre prepojené spoločnosti: ak príbuzné spoločnosti neboli ocenené pomocou kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch alebo prostredníctvom upravenej metódy vlastného imania, poskytnúť vysvetlenie, prečo nebolo možné alebo praktické použiť tieto metódy,
- b) všetky zmeny použitých spôsobov vykazovania a oceňovania alebo zmeny odhadov počas obdobia vykazovania,
- c) predpoklady a expertné odhady vrátane odhadov budúcnosti, a iné hlavné zdroje neistoty v odhadoch.

## Usmernenie 8 – Oceňovanie technických rezerv

Ak sa pri ocenení technických rezerv vrátane rizikovej marže používajú zjednodušené metódy, v časti „D.2 Technické rezervy“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by mali byť tieto metódy popísané.

## Usmernenie 9 – Iné záväzky ako technické rezervy – Informácie o zoskupovaní podľa tried

(1) V časti „D.3 Iné záväzky“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne pri použití zoskupenia iných záväzkov ako technické rezervy pre popis ocenenia podľa článku 296 ods. 3 písm. a) delegovaného nariadenia do významných tried, mala by sa pri tomto zoskupení zohľadniť povaha, funkcia, riziko a významnosť týchto iných záväzkov.

(2) Triedy aktív iné ako vo výkaze S.02.01 „Súvaha“ podľa vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2450 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vzory na predkladanie informácií orgánom dohľadu podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (ďalej len „vykonávacie nariadenie o vzoroch na predkladanie informácií“), by sa mali použiť len vtedy, ak poisťovňa alebo zaistovňa môže

Národnej banke Slovenska preukázať, že táto prezentácia aktív je zrozumiteľnejšia a relevantnejšia.

### **Usmernenie 10 – Obsah iných záväzkov ako technické rezervy podľa významných tried**

V časti „D.3 Iné záväzky“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne pre každú významnú triedu iných záväzkov ako technické rezervy mali popísať minimálne tieto kvantitatívne a kvalitatívne informácie:

- a) použitá báza vykazovania a oceňovania vrátane použitých metód a vstupov, najmä:
  1. všeobecný popis významných záväzkov vyplývajúcich z lízingových dohôd, osobitné zverejnenie informácií o finančnom a operatívnom lízingu,
  2. pôvod vykazovania odložených daňových záväzkov a suma, a ak existuje, aj obdobie platnosti odpočítateľných dočasných rozdielov, nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úverov, pre ktoré sa v súvahe nevykazuje nijaký odložený daňový záväzok,
  3. povaha záväzku, a ak sú známe aj očakávané peňažné toky (výdavky) ekonomických úžitkov a indikovanie neistoty pri určení hodnoty peňažných tokov alebo pri určení načasovania peňažných tokov a spôsob, akým sa v ocenení zohľadnilo riziko podhodnotenia týchto záväzkov,
  4. povaha záväzkov pre zamestnanecké požitky a rozčlenenie zamestnaneckých požitkov podľa ich povahy týchto záväzkov a povahy aktív dávkovo definovaných plánov vrátane hodnoty aktív podľa jednotlivých tried a ich percentuálny podiel k celkovým aktívam pre dávkovo definované plány vrátane práv na odškodnenie,
- b) všetky zmeny použitých spôsobov vykazovania a oceňovania alebo zmeny odhadov počas obdobia vykazovania,
- c) predpoklady a expertné odhady vrátane odhadov budúcnosti, a iné hlavné zdroje neistoty v odhadoch.

## **E. Riadenie kapitálu**

### **Usmernenie 11 – Vlastné zdroje – Doplnkové ukazovatele solventnosti**

Ak sa v správe o solventnosti a finančnom stave v časti „E.1 Vlastné zdroje“ podľa prílohy XX delegovaného nariadenia uvedú ukazovatele, ktoré sú doplnkové k ukazovateľom zahrnutým do vzoru S.23.01, správa o solventnosti a finančnom stave by mala obsahovať aj vysvetlenie výpočtu a významu týchto ukazovateľov.

### **Usmernenie 12 – Vlastné zdroje – Informácie o štruktúre, výške, kvalite a použiteľnosti vlastných zdrojov**

V časti „E.1 Vlastné zdroje“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia sú minimálne tieto informácie:

- a) pre každú významnú položku vlastných zdrojov<sup>3)</sup> informácie potrebné podľa článku 297 ods. 1 delegovaného nariadenia, pričom sa rozlišuje medzi položkami základných a dodatkových vlastných zdrojov,

---

<sup>3)</sup> Vlastné zdroje podľa článkov 69, 72, 74, 76 a 78 delegovaného nariadenia, ako aj vlastné zdroje schválené Národnou bankou Slovenska podľa článku 79 delegovaného nariadenia.

- b) pre každú významnú položku vlastných zdrojov mieru, v akej je položka vlastných zdrojov dostupná, mieru jej podriadenosti, ako aj jej trvanie a všetky ďalšie vlastnosti, ktoré sú dôležité pre posúdenie jej kvality,
- c) analýzu významných zmien vlastných zdrojov počas obdobia vykazovania vrátane hodnoty položiek vlastných zdrojov vydaných v priebehu roka, hodnoty nástrojov odkúpených v priebehu roka a miery, v akej sa táto emisia použila na financovanie splatenia,
- d) vo vzťahu k podriadenému dlhu vysvetlenie zmien jeho hodnoty,
- e) pri zverejňovaní informácií požadovaných v článku 297 ods. 1 písm. c) delegovaného nariadenia, vysvetlenie všetkých obmedzení dostupných vlastných zdrojov a vplyv limitov na použiteľné vlastné zdroje v Triede 2, Triede 3 a obmedzené položky Triedy 1,
- f) informácie o zahrnutom mechanizme na absorpciu strát na dodržanie článku 71 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia vrátane spúšťacej udalosti a o jej účinkov,
- g) vysvetlenie hlavných prvkov rezervy z precenenia,
- h) pre každú položku základných vlastných zdrojov, na ktoré sa vzťahujú prechodné opatrenia:
  - 1. trieda, do ktorej bola položka základných vlastných zdrojov zaradená, a dôvod zaradenia,
  - 2. dátum ďalšieho uplatnenia kúpnej opcie a pravidelné opakovanie nasledujúcich dátumov uplatnenia kúpnej opcie alebo skutočnosť, že na obdobie do skončenia prechodného obdobia nepatria žiadne dátumy uplatnenia kúpnej opcie,
- i) pri zverejňovaní informácií požadovaných podľa článku 297 ods. 1 písm. g) delegovaného nariadenia pri položkách dodatkových vlastných zdrojoch informácie o druhu dohody a povahe položky základných vlastných zdrojov po jej vyžiadaní alebo uhradení vrátane triedy a ak hodnotu alebo metódu ocenenia schválila Národná banka Slovenska podľa § 77 ods. 1 písm. h) alebo i) zákona o poisťovníctve, informácie o období, pre ktoré boli schválené,
- j) pre každú významnú položku dodatkových vlastných zdrojov, ak na jej ocenenie bola použitá metóda, informácie o:
  - 1. časových zmenách hodnoty tejto položky,
  - 2. vstupných údajoch metódy, ktoré boli hlavnými dôvodmi zmien hodnoty v čase,
  - 3. vplyve historických skúseností na vypočítanú hodnotu tejto položky vrátane výsledku využitia kúpnej opcie,
- k) pre položky odpočítané z vlastných zdrojov:
  - 1. celková výška prebytku aktív nad záväzkami v oddelene spravovaných fondoch a portfóliách, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, pričom sa určí hodnota úpravy dostupných vlastných zdrojov,
  - 2. rozsah a odôvodnenie významných obmedzení týkajúcich sa vlastných zdrojov, odpočtov z vlastných zdrojov alebo zaťaženia vlastných zdrojov.

### **Usmernenie 13 – Rozdiely medzi štandardným vzorcom a použitými vnútornými modelmi**

Ak sa na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť používa vnútorný model v časti „E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia popis hlavných rozdieloch medzi metodikami a základnými predpokladmi použitými v štandardnom vzorci a vo vnútornom modeli by mal obsahovať minimálne tieto informácie:

- a) štruktúra vnútorného modelu,

- b) metódu agregácie a účinky diverzifikácie,
- c) riziká zahrnuté vo vnútornom modeli, a ktoré nie sú zahrnuté v štandardnom vzorci.

## **Správa o skupinovej solventnosti a finančnom stave**

### **A. Činnosť a výkonnosť**

#### **Usmernenie 14: Informácie o rozsahu skupiny**

V časti „A.1 Činnosť“ správy o solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia konečná materská spoločnosť na úrovni Európskej únie (podľa § 84) by mala vysvetliť významné rozdiely medzi rozsahom skupiny použitým na účely konsolidovaných finančných výkazov a rozsahom konsolidovaných údajov určených v súlade s článkom 335 delegovaného nariadenia.

### **E. Riadenie kapitálu**

#### **Usmernenie 15 – Informácie o vlastných zdrojoch skupiny**

V časti „E.1 Vlastné zdroje“ správy o skupinovej solventnosti a finančnom stave podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne s účasťou, holdingové poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti mali opísať aspoň tieto informácie:

- a) informácie o položkách vlastných zdrojov, ktoré emitovala iná spoločnosť skupiny ako konečná materská spoločnosť na úrovni Európskej únie (podľa § 84),
- b) ak významné vlastné zdroje emituje rovnocenná poisťovňa alebo zaistovňa, zahrnuté prostredníctvom metódy odpočítania a agregácie, ak sa umožňuje použitie pravidiel tejto krajiny, informácie o rozdelení položiek vlastných zdrojov do tried vrátane informácií o štruktúre, kritériách a obmedzeniach rozdelenia do tried,
- c) v prípadoch, keď významné vlastné zdroje emituje spoločnosť, ktorá nie je poisťovňou alebo zaistovňou, a ktorá podlieha iným požiadavkám rozdelenia do tried, ako sú požiadavky podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia, informácie o zdroji a povahe týchto požiadaviek na rozdelenie do tried, ako aj hodnotu vlastných zdrojov v každej triede,
- d) informácie o spôsobe, akým boli vypočítané vlastné zdroje skupiny bez vnútroskupinových transakcií a vrátane vnútroskupinových transakcií so subjektmi z iných finančných sektorov,
- e) informácie o charaktere obmedzení prevoditeľnosti a vymeniteľnosti položiek vlastných zdrojov v príbuzných spoločnostiach, ak existujú.

## **Oddiel II – Pravidelné predkladanie informácií orgánom dohľadu**

### **A. Činnosť a výkonnosť**

## Usmernenie 16 – Činnosť

V časti „A.1 Činnosť“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne a zaistovne by poisťovne alebo zaistovne mali pri poskytovaní informácií týkajúcich ich činnosti zahrnúť informácie:

- a) počet zamestnancov na plný úväzok,
- b) zoznam všetkých príbuzných spoločností a pobočiek.

## Usmernenie 17 – Výkonnosť v oblasti upisovania

V časti „A.1 Výkonnosť v oblasti upisovania“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali pri poskytovaní informácií o technikách zmierňovania rizika súvisiacich s upisovaním, zahrnúť popis:

- a) vplyvu techník zmierňovania rizika na výkonnosť v oblasti upisovania,
- b) účinnosti techník zmierňovania rizika.

## B. Systém správy a riadenia

### Usmernenie 18 – Štruktúra správy a riadenia

V časti „B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX k delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali vysvetliť:

- a) organizačnú štruktúru poisťovne alebo zaistovne vrátane podrobnej schémy organizačnej štruktúry a pozícií osôb zastávajúcich kľúčovú funkciu,
- b) akým spôsobom sú koncepcia a postupy poisťovne alebo zaistovne v oblasti odmeňovania v súlade s vhodným a účinným riadením rizík, spôsob podpory riadenia a eliminácia nadmerného rizika.

### Usmernenie 19 – Systém riadenia rizika

V časti „B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali:

- a) vysvetliť, akým spôsobom sa dokumentujú, monitorujú a vynucujú stratégie, ciele, procesy a postupy predkladania informácií v rámci systému riadenia rizík, a to za každú kategóriu rizika,
- b) ak má poisťovňa alebo zaistovňa zmluvu o zverení výkonu činností, ktorá viedla k obmedzeniu (bez informovania Národnej banky Slovenska) externého ratingu a určeníu externej ratingovej agentúry (ECAI), poisťovňa alebo zaistovňa vo výkazoch vysvetlí postupy kontroly dodržiavania požiadaviek pre túto oblasť a zabezpečenia, že všetky relevantné informácie týkajúce sa investičného portfólia sa zohľadnia v riadení rizík,
- c) opísať charakter a primeranosť použitých kľúčových údajov vo vnútorných modeloch a opísať minimálne platný proces kontroly kvality údajov.

## C. Rizikový profil

### Usmernenie 20 – Iné významné riziká

V časti „C.6 Iné významné riziká“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali:

- a) vysvetliť, akým spôsobom sa zabezpečí, aby použitie derivátov prispievalo k znižovaniu rizík alebo umožňovalo efektívnu správu portfólia,
- b) zahrnúť informácie o významných položkách zaistenia, finančných techník zmierňovania rizika a vplyvu budúcich opatrení manažmentu zahrnutých do výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť a ako tieto údaje splnili kritériá vykázania,
- c) ak poisťovňa alebo zaistovňa vybrala možnosť „Iné“ v položke „C0140 – Druh modelu upisovania“ vo výkaze S.30.03 „Program postúpeného zaistenia – základné údaje“ podľa vykonávacieho nariadenia o vzoroch na predkladanie informácií, poskytnúť vysvetlenie použitého modelu upisovania,
- d) ak je poisťovňa alebo zaistovňa súčasťou skupiny, kvalitatívne a kvantitatívne informácie o významných transakciách v rámci skupiny, vrátane informácií o:
  1. sume transakcií,
  2. sume neuhradených zostatkov, ak existujú,
  3. príslušných zmluvných podmienkach transakcií.

## D. Oceňovanie na účely solventnosti

### Usmernenie 21 – Oceňovanie iných aktív

V časti „D.1 Aktíva“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne mali najmä:

- a) pri významných odložených daňových pohľadávkach vysvetliť spôsob posudzovania pravdepodobnosti zdaniteľných ziskov, ak existujú, a určovania výšky a predpokladaného časového horizontu vrátenia dočasných rozdielov,
- b) ak nebolo možné vykázať hodnotu v kolónke „Odhad maximálnej hodnoty záruky“ vo výkaze S.03.03 „Podsúvahové položky – zoznam neobmedzených záruk, ktoré poisťovňa alebo zaistovňa poskytla“ podľa vykonávacieho nariadenia o vzoroch na predkladanie informácií, vysvetliť dôvody, pre ktoré nebolo možné túto hodnotu určiť.

### Usmernenie 22 – Technické rezervy

V časti „D.2 Technické rezervy“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaistovne okrem poisťovní a zaistovní s účasťou, holdingových poisťovní a zmiešaných finančných holdingových spoločností mali poskytnúť informácie o technických rezervách vrátane:

- a) informácií o príslušných aktuárskych metódach a predpokladoch, ktoré boli použité pri výpočte technických rezerv, vrátane použitých zjednodušení (napríklad zjednodušení pri výpočte budúceho poistného a rizikovej marže a jej rozdelenia na jednotlivé skupiny činností podľa prílohy I delegovaného nariadenia) a vrátane zdôvodnenia, prečo je zvolená metóda primeraná povahe, rozsahu a zložitosti rizík poisťovne alebo zaistovne, vrátane dôvodov akýchkoľvek významných zmien použitých metód,
- b) vysvetlenia rozsahu zmluvy aplikované na jednotlivé skupiny činnosti pri oceňovaní technických rezerv podľa článku 18 delegovaného nariadenia a informácie o všetkých zmluvách, pri ktorých zahŕňajú významné predĺženia v rámci existujúcej činnosti,

- c) informácií o podstatných opciách a garanciách vo výpočte technických rezerv a o ich významnosti a vývoji,
- d) prehľadu všetkých významných zmien hodnoty technických rezerv od posledného obdobia vykazovania vrátane dôvodov týchto zmien, najmä odôvodnenie významných zmien predpokladov,
- e) významných zmien v mierach odstúpenia od zmluvy (lapsovosť),
- f) informácií o homogénnych rizikových skupinách použitých na výpočet technických rezerv,
- g) popis odporúčaní týkajúcich sa zlepšenia vnútorných postupov v súvislosti s relevantnými údajmi,
- h) informácií o podstatných nedostatkoch údajov a úpravách údajov,
- i) popisu technických rezerv, ktoré sa vypočítali ako celok,
- j) popisu rozčlenenia záväzku (unbundling) pri zmluvách, ktoré sú považované za materiálne,
- k) informácie o generátore ekonomických scenárov vrátane vysvetlenia spôsobu dosiahnutia konzistencie s bezrizikovou úrokovou sadzbou a použité predpoklady volatility,
- l) popisu pravidelného posúdenia podľa § 25 ods. 7 zákona o poisťovníctve. Ak by zníženie párovacej korekcie alebo korekcie volatility na nulu malo za následok nesplnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť, analýza opatrení, ktoré by sa v takejto situácii mohli použiť na obnovenie použiteľných vlastných zdrojov na úroveň kryjúcu kapitálovú požiadavku na solventnosť, alebo na zníženie svojho rizikového profilu s cieľom zabezpečiť plnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť,
- m) informácie o spôsobe výpočtu materiálnych pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia.

### **Usmernenie 23 – Podsúvahové položky**

V časti „D.1. Aktíva“ alebo „D.3 Iné záväzky“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne a zaist'ovne mali uviesť popis všetkých ostatných významných podsúvahových aktív alebo záväzkov, ktoré neboli vykázané vo vzore S.03.01 vymedzenom vo vykonávacích technických predpisoch o vzoroch na účely predkladania informácií orgánom dohľadu.

### **E. Riadenie kapitálu**

#### **Usmernenie 24 – Rozdeľovanie výnosov akcionárom**

V časti „E.1 Vlastné zdroje“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by mali byť uvedené informácie o výške prerozdeľovaných výnosov akcionárom (dividendy).

#### **Usmernenie 25 – Zjednodušený výpočet v rámci štandardného vzorca**

Ak boli vo výpočte SCR<sup>4)</sup> alebo MCR<sup>5)</sup> použité zjednodušenia, ktoré sú materiálne, v časti „E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne alebo zaist'ovne mali odôvodniť ich primeranosť k povahe, rozsahu a zložitosti rizík spojených s ich poisťnými a zaist'nými záväzkami.

<sup>4)</sup> SCR - Solvency Capital Requirement – kapitálová požiadavka na solventnosť.

<sup>5)</sup> MCR - Minimum Capital Requirement – minimálna kapitálová požiadavka.

## Pravidelná správa o skupine pre orgán dohľadu

### B. Systém správy a riadenia

#### Usmernenie 26 – Príprava konsolidovaných údajov

V časti „B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia“ pravidelnej správy o skupine pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by konečná materská spoločnosť na úrovni Európskej únie<sup>6)</sup> mali poskytnúť minimálne:

- a) informácie o spôsobe, akým boli pripravené konsolidované, agregované alebo kombinované údaje (v závislosti od použitej metódy), ako aj o procese ich prípravy,
- b) informácie o báze, metódach a predpokladoch použitých na úrovni skupiny pri oceňovaní aktív a záväzkov skupiny iných ako technické rezervy na účely solventnosti, najmä v prípade údajov za spoločnosti z tretích krajín regulovaných aj neregulovaných.

### C. Rizikový profil

#### Usmernenie 27 – Všetky ostatné dôležité informácie

V časti „C.6 Iné významné riziká“ pravidelnej správy o skupine pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne a zaistovne s účasťou, holdingové poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti mali poskytnúť informácie o zmluvných podmienkach významných vnútrogrupinových transakcií vrátane informácií o:

- a) obchodnom odôvodnení operácie alebo transakcie,
- b) rizikách, ktoré nesie každá strana operácie alebo transakcie, a odmenách, ktoré sú k dispozícii každej strane operácie alebo transakcie,
- c) všetkých konkrétnych aspektoch operácie alebo transakcie, ktoré sú (alebo sa môžu stať) nevýhodou pre každú stranu,
- d) všetkých konfliktov záujmov, ktoré mohli vzniknúť pri rokovaní o operácii alebo transakcii a pri plnení operácie a transakcie, a o všetkých možných konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť v budúcnosti,
- e) ak je transakcia prepojená s inými operáciami alebo transakciami z hľadiska načasovania, funkcie a plánovania, predložiť by sa mali informácie o individuálnom účinku každej operácie alebo transakcie a o celkovom čistom vplyve prepojených operácií a transakcií na každú stranu operácie alebo transakcie a na skupinu,
- f) rozsahu, v akom operácia alebo transakcia závisí od likvidácie a od okolností, za ktorých možno vykonať operáciu alebo transakciu.

#### Usmernenie 28 – Rizikový profil

V časti „C.6 Iné významné riziká“ pravidelnej správy o skupine pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne a zaistovne s účasťou, holdingové

---

<sup>6)</sup> Poisťovňa s účasťou, poisťovňa z iného členského štátu s účasťou, zaistovňa s účasťou, zaistovňa z iného členského štátu s účasťou, poisťovacia holdingová spoločnosť alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inej poisťovne, poisťovne z iného členského štátu, zaistovne, zaistovne z iného členského štátu, inej poisťovacej holdingovej spoločnosti alebo inej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá má svoje sídlo v Spoločenstve.



poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti mali poskytnúť kvalitatívne a kvantitatívne informácie o každej významnej koncentrácii rizík na úrovni skupiny vrátane:

- a) popisu rizík,
- b) pravdepodobnosti výskytu rizík,
- c) opatrení na zmiernenie rizika vrátane posúdenia najhoršieho scenára v prípade zlyhania expozície,
- d) analýzy a kvantifikácie koncentrácií rizík pre skupiny právnických osôb,
- e) súladu s obchodným modelom, ochotou podstupovať riziká a stratégiou riadenia rizík skupiny vrátane dodržiavania obmedzení stanovených systémom vnútornej kontroly a procesmi riadenia rizík v skupine,
- f) informácie, či straty vyplývajúce z koncentrácií rizík ovplyvňujú celkovú rentabilitu skupiny alebo jej krátkodobú likviditu,
- g) vzťahu, korelácie a vzájomného pôsobenia medzi rizikovými faktormi v celej skupine a všetkých možných účinkov presahovania z koncentrácií rizík v konkrétnej oblasti,
- h) kvantitatívnych informácií o koncentrácii rizík a vplyve na poisťovňu alebo zaistovňu a na skupinu a vplyve zaistných zmlúv,
- i) informácie o druhu príslušnej položky, a to či ide o aktívum, záväzok alebo podsúvahovú položku.

#### **D. Oceňovanie na účely solventnosti**

##### **Usmernenie 29 – Technické rezervy**

V časti „D.2 Technické rezervy“ pravidelnej správy pre orgán dohľadu podľa prílohy XX delegovaného nariadenia by poisťovne a zaistovne s účasťou, holdingové poisťovne a zmiešané finančné holdingové spoločnosti mali poskytnúť informácie o technických rezervách skupiny vrátane:

- a) informácií o akýchkoľvek materiálnych úpravách individuálnych technických rezerv na účely výpočtu technických rezerv skupiny, napr. odstránenie vnútroskupinových transakcií,
- b) informácií o tom, ako úpravy technických rezerv na úrovni skupiny ovplyvňujú opatrenia použité na individuálnej úrovni, ak skupina uplatní opatrenia týkajúce sa dlhodobých záruk alebo prechodné opatrenia,
- c) informácií o báze, metódach a predpokladoch použitých na výpočet technických rezerv poisťovní alebo zaistovní z tretej krajiny vstupujúcich do výpočtu technických rezerv skupiny, ak sa použili buď pravidlá podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia, alebo ak boli povolené iné pravidlá rovnocenného režimu.

#### **Oddiel III – Predkladanie informácií orgánom dohľadu po vopred stanovených udalostiach**

##### **Usmernenie 30 – Určenie a podnety predkladania informácií o vopred stanovených udalostiach**

Poisťovne alebo zaistovne by mali bezodkladne písomne informovať orgán dohľadu o výskyte akýchkoľvek udalostí, ktoré by mohli odôvodnene viesť alebo už viedli k významným zmenám činnosti a výkonnosti poisťovne alebo zaistovne alebo skupiny, jeho systému správy a riadenia, rizikového profilu, solventnosti a finančnej situácie (ďalej len

„vopred stanovená udalosť“). V prípade pochybností by sa poisťovne alebo zaistovne mali poradiť s orgánom dohľadu, či sa daná udalosť klasifikuje ako vopred stanovená udalosť.

#### **Oddiel IV – Procesy zverejňovania informácií a predkladania informácií orgánom dohľadu**

##### **Usmernenie 31 – Konceptia zverejňovania informácií**

Poisťovne alebo zaistovne by mali mať koncepciu zverejňovania informácií, ktorá je v súlade s usmernením 7 usmernení o systéme správy a riadenia, a ktorá obsahuje aj:

- a) identifikáciu osôb/funkcií, ktoré zodpovedajú za prípravu a preskúvanie zverejnených informácií,
- b) postupy na prípravu zverejňovaných informácií v súlade s požiadavkami,
- c) postupy na preskúvanie a schválenie správy o solventnosti a finančnom stave predstavenstvom,
- d) určenie informácií, ktoré už sú k dispozícii v rámci verejnej domény a ktoré poisťovňa alebo zaistovňa považuje vzhľadom na ich povahu a rozsah za rovnocenné požiadavkám pre správu o solventnosti a finančnom stave,
- e) určenie informácií, ktoré poisťovňa alebo zaistovňa neplánuje zverejniť podľa § 34 ods. 1 zákona o poisťovníctve,
- f) ďalšie informácie, ktoré sa poisťovňa alebo zaistovňa rozhodla dobrovoľne zverejniť podľa § 35 ods. 5 zákona o poisťovníctve.

##### **Usmernenie 32 – Správa o solventnosti a finančnom stave – Nezverejňovanie informácií**

Poisťovne alebo zaistovne by nemali uzatvoriť zmluvu, ktorá by ich zaväzovala k utajovaniu alebo zachovávaní dôvernosti informácií, ktoré sa musia zverejniť v správe o solventnosti a finančnom stave.

##### **Usmernenie 33 – Formát výkazov, ktoré sa zverejňujú ako súčasť svojej správy o solventnosti a finančnom stave**

Poisťovne alebo zaistovne by pri predkladaní informácií vo forme výkazov, ktoré zverejňujú ako súčasť svojej správy o solventnosti a finančnom stave, mali zohľadniť dátový popis uverejnený orgánom EIOPA<sup>7)</sup> v rámci taxonómie.

##### **Usmernenie 34 – Validácie**

Poisťovne alebo zaistovne by mali zabezpečiť, aby údaje predložené vo výkazoch, ktoré sa zverejňujú ako súčasť svojej správy o solventnosti a finančnom stave, boli v súlade s pravidlami validácie, ktoré uverejnil orgán EIOPA.

##### **Usmernenie 35 – Pravidelná správa orgánom dohľadu – Odkazy na iné dokumenty**

(1) Ak poisťovne alebo zaistovne použijú v pravidelnej správe pre orgán dohľadu odkazy na iné dokumenty, ktoré predkladajú Národnej banke Slovenska, tieto odkazy by

---

<sup>7)</sup> <https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/reporting-format>

nemali byť všeobecné k celému dokumentu, ale mali by odkazovať priamo k samotným informáciám.

(2) Poist'ovne alebo zaist'ovne by v pravidelných správach pre orgán dohľadu nemali používať odkazy na dokumenty, ktoré nepredkladajú Národnej banke Slovenska.

### **Usmernenie 36 – Konceptia predkladania informácií pre účely dohľadu**

Poist'ovne alebo zaist'ovne by mali zabezpečiť, aby koncepcia predkladania informácií pre účely dohľadu bola v súlade s usmernením 7 usmernení o systéme správy a riadenia, a ktorá obsahuje aj:

- a) identifikáciu osôb/funkcií, ktoré zodpovedajú za prípravu a preskúmanie informácií predkladaných pre účely dohľadu,
- b) popis procesov a časový harmonogram na prípravu, kontrolu a schválenie požiadaviek na vykazovanie,
- c) popis procesov a kontrol na zabezpečenie spoľahlivosti, úplnosti a konzistentnosti poskytnutých údajov.

### **Usmernenie 37 – Schválenie informácií predkladaných orgánom dohľadu**

(1) Poist'ovne alebo zaist'ovne by mali zabezpečiť, aby informácie v prechodnom období, pravidelné správy pre orgán dohľadu a ročné kvantitatívne výkazy pred ich predložením Národnej banke Slovenska schválilo predstavenstvo.

(2) Poist'ovne alebo zaist'ovne by mali zabezpečiť, aby štvrťročné kvantitatívne výkazy pred ich predložením Národnej banke Slovenska schválilo predstavenstvo alebo osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu alebo zaist'ovňu.

### **Usmernenie 38 – Prvé predloženie pravidelnej správy orgánom dohľadu**

Poist'ovne alebo zaist'ovne by mali prvýkrát predložiť pravidelnú správu pre orgán dohľadu za finančný rok, ktorý sa končí 30. júna 2016 alebo po tomto dátume, ale pred 1. januárom 2017.

### **Usmernenie 39 – Informácie v prechodnom období**

(1) Poist'ovne alebo zaist'ovne by mali v elektronicky čitateľnom formáte predložiť vysvetlenie hlavných rozdielov medzi údajmi vykázanými v počiatočnom ocenení podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia a údajmi vypočítanými podľa predchádzajúcich predpisov podľa článku 314 delegovaného nariadenia.

(2) Informácie podľa predchádzajúceho odseku by mali byť minimálne v členení na hlavné triedy aktív a záväzkov výkazu S.02.01 „Súvaha“ podľa vykonávacieho nariadenia o vzoroch na predkladanie informácií.

### Článok III

Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

1. V článku II sa vypúšťa písmeno g.

### Článok IV Účinnosť

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvaru dohľadu nad finančným trhom**

**Odporúčanie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**zo 17. mája 2016 č. 4/2016**

**k dodatkovým vlastným zdrojom pre sektor poistenia a zaistenia**

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia<sup>1)</sup> Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 45 ods. 3 až 7, § 46, § 77 ods. 1 písm. h) a j) a ods. 8, § 93 a § 100 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) a článok 62 až 67, 74, 75, 78 a 79 delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

**Článok I**  
**Úvod**

(1) Dodatkové vlastné zdroje sú podmienené položky, a to tak, že neboli splatené a nie sú vykázané v súvahe. Potreba schválenia týchto položiek Národnou bankou Slovenska vyplýva z ich podmieneného charakteru. Ak sa dodatkové vlastné zdroje v niektorom nešpecifikovanom momente v budúcnosti vyžadujú, prestanú byť potom podmienené a stanú sa položkami základných vlastných zdrojov spolu so zodpovedajúcimi aktívami.

(2) Podľa § 45 ods. 4 písm. c) zákona o poisťovníctve môžu dodatkové vlastné zdroje zahŕňať akýkoľvek iný právne záväzný prísľub prijatý poisťovňou alebo zaistovňou. Môže to zahŕňať rôzne dojednania, ktoré nepatria do vyšpecifikovaných položiek dodatkových vlastných zdrojov uvedených v zákone o poisťovníctve, ak môžu byť vyžiadané na absorbovanie strát.

(3) V týchto usmerneniach je opísaný postup Národnej banky Slovenska pri schvaľovaní položiek dodatkových vlastných zdrojov, klasifikácie položiek dodatkových vlastných zdrojov a priebežné plnenie kritérií udeleného predchádzajúceho súhlasu.

(4) V postupe schvaľovania dodatkových vlastných zdrojov sa predpokladá neustála komunikácia medzi Národnou bankou Slovenska a poisťovňou alebo zaistovňou vrátane komunikácie pred predložením oficiálnej žiadosti o schválenie dodatkových vlastných zdrojov. Ak by sa položka dodatkových vlastných zdrojov po vyžiadaní stala položkou, ktorá sa nenachádza v zoznamoch, a vyžadovali by sa dva predchádzajúce súhlasy Národnej banky Slovenska, táto komunikácia zahŕňa aj procesný postup pre tieto predchádzajúce súhlasy.

(5) Poisťovacia holdingová spoločnosť alebo zmiešaná holdingová spoločnosť môže podľa § 93 ods. 4 zákona o poisťovníctve požiadať Národnú banku Slovenska o schválenie položky dodatkových vlastných zdrojov. V takom prípade sa toto odporúčanie uplatňuje na poisťovaciu holdingovú spoločnosť alebo zmiešanú holdingovú spoločnosť akoby boli

---

<sup>1)</sup> Usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov k dodatkovým vlastným zdrojom z 2.2.2015 (EIOPA-BoS-14/167 SK).

poisťovňa alebo zaistovňa. To isté platí aj v prípade, ak skupinu riadi poisťovacia holdingová spoločnosť alebo zmiešaná holdingová spoločnosť podľa § 100 zákona o poisťovníctve.

(6) Na účely týchto usmernení boli vymedzené tieto pojmy:

- a) „kapitálový nástroj“ je nástroj, ktorý v prípade vyžiadania vytvára aktívum, často vo forme hotovosti, a zároveň zodpovedajúci podiel na poisťovni alebo zaistovni vo forme akcií alebo zodpovedajúcich podriadených záväzkov poisťovne alebo zaistovne,
- b) „položka, ktorá sa nenachádza v zoznamoch“ je položka vlastných zdrojov, ktorá sa nenachádza v zoznamoch stanovených v článkoch 69, 72 a 76 delegovaného nariadenia.

## **Článok II** **Usmernenia**

### **Usmernenie 1 – Schválenie položiek dodatkových vlastných zdrojov, ktoré po vyžiadaní nadobudnú formu položky, ktorá sa nenachádza v zoznamoch**

(1) Ak položka dodatkových vlastných zdrojov po vyžiadaní nadobudne formu položky, ktorá sa nenachádza v zozname podľa článkov 69, 72 alebo 76 delegovaného nariadenia, pred predložením žiadosti o schválenie položky dodatkových vlastných zdrojov poisťovňa alebo zaistovňa by mala požiadať o zaradenie položky vlastných zdrojov do triedy podľa § 77 ods. 1 písm. j) a podľa článku 79 delegovaného nariadenia.

### **Usmernenie 2 – Uzavretie zmluvy o položke dodatkových vlastných zdrojov**

(1) Ak udelený predchádzajúci súhlas bol udelený s podmienkou uzavretia zmluvy podľa osobitného predpisu,<sup>2)</sup> poisťovňa alebo zaistovňa by mala uzavrieť zmluvu najneskôr do 15 pracovných dní od právoplatnosti predchádzajúceho súhlasu, ak v predchádzajúcom súhlase nie je určená dlhšia lehota.

### **Usmernenie 3 – Splatnosť na požiadanie**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala pri položkách dodatkových vlastných zdrojov podľa článku 74 písm. a), b), c), d), f) a i) delegovaného nariadenia, ktoré sú splatné na požiadanie, zabezpečiť, aby vyžiadanie:

- a) nebolo podmienené udalosťou alebo splnením kritérií,
- b) nepodliehalo dohode s protistranou alebo akoukoľvek treťou stranou,
- c) nepodliehalo žiadnej dohode, úprave alebo stimulu, z ktorého vyplýva, že poisťovňa alebo zaistovňa nemôže vyžiadať túto položku alebo je nepravdepodobné, že by si ju vyžiadala, alebo
- d) nepodliehalo žiadnej inej úprave alebo kombinácii úprav, ktorá má rovnaký účinok ako písmená a) až c).

### **Usmernenie 4 – Klasifikácia položiek dodatkových vlastných zdrojov**

(1) Národná banka Slovenska pri klasifikácii položky dodatkových vlastných zdrojov zohľadní nielen formu, ale aj ekonomickú podstatu položky a mieru, do akej by naplnila charakteristiky a vlastnosti stanovené v § 46 zákona o poisťovníctve a v článkoch 74, 75 a 78 delegovaného nariadenia.

---

<sup>2)</sup> Článok 6 vykonávacieho nariadenia komisie (EÚ) 2015/499, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, ktoré sa majú použiť pre udelenie schválenia orgánom dohľadu na používanie položiek dodatkových vlastných zdrojov v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

(2) Ak položky dodatkových vlastných zdrojov sú kapitálovými nástrojmi na vyžiadanie, poisťovňa alebo zaistovňa klasifikuje položku dodatkových vlastných zdrojov podľa vlastností daného kapitálového nástroja a určí, do ktorej triedy by kapitálový nástroj patril, ak by bol vyžiadaný.

(3) Ak by po vyžiadaní položky dodatkových vlastných zdrojov poisťovňa alebo zaistovňa prijala hotovosť alebo iné aktívum bez vzniku zodpovedajúceho podmieneného alebo nepodmieneného kapitálového nástroja alebo záväzku poisťovne alebo zaistovne, táto položka základných vlastných zdrojov sa považuje len za príspevok.

(4) Za príspevky sa považujú tieto položky:

- a) položky, ktoré majú formu nepodmieneného darovania vlastných zdrojov,
- b) položky pochádzajúce od materského podniku alebo inej osoby,
- c) príspevky k zisku alebo strate alebo priame príspevky k rezervám, bez ohľadu na ich zaobchádzanie s položkou na účtovné účely.

(5) Príspevky, ktoré naplňajú potrebné vlastnosti a charakteristiky používané na klasifikáciu vlastných zdrojov do tried, predstavujú v súvahe nárast aktív poisťovne alebo zaistovne so zodpovedajúcim nárastom v rezerve z precenenia. Keďže takýto príspevok nemá za následok vznik žiadneho kapitálového nástroja alebo záväzku alebo akejkoľvek inej položky základných vlastných zdrojov, tieto položky by mali byť klasifikované ako dodatkové vlastné zdroje triedy 2.

(6) Zmluvné dohody, ktoré v prípade vyžiadania, sa používajú na úhradu záväzkov poisťovne alebo zaistovne odškodnením tretích strán, by mali byť klasifikované rovnakým spôsobom ako príspevky, ak:

- a) tvoria aktívum u veriteľa poisťovne alebo zaistovne, ktorý je treťou stranou,
- b) netvorí zodpovedajúce záväzky poisťovne alebo zaistovne.

(7) Zmluvy o odškodnení, ktorými sa zaväzuje odškodňujúca tretia strana vyplatiť sumy veriteľovi poisťovne alebo zaistovne bez toho, aby sa táto poisťovňa alebo zaistovňa zaväzovala opätovne splatiť tieto sumy odškodňujúcej strane, ako položky dodatkových vlastných zdrojov podliehajúce predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska.

(8) Národná banka Slovenska klasifikuje položky dodatkových vlastných zdrojov, ktoré sa na vyžiadanie nestanú kapitálovými nástrojmi, príspevkami alebo iné nástroje, ale ktoré kryjú záväzky podniku, podľa vlastností vecí dodaných po vyžiadaní položky dodatkových vlastných zdrojov.

### **Usmernenie 5 – Priebežné plnenie kritérií**

(1) Ak poisťovňa alebo zaistovňa zistí, že v schopnosti položiek dodatkových vlastných zdrojov absorbovať straty sú pravdepodobné významné zmeny, túto skutočnosť oznámia bez zbytočného odkladu Národnej banke Slovenska.

### **Usmernenie 6 – Posúdenie prebiehajúceho plnenia kritérií**

(1) Národná banka Slovenska pri hodnotení, či sa hodnota priradená ku každej položke dodatkových vlastných zdrojov naďalej zohľadňuje schopnosť položky absorbovať stratu, využije informácie získané od poisťovne alebo zaistovne v súlade s článkom 62 ods. 1 písm. d) delegovaného nariadenia a tiež informácie získané z iných zdrojov vrátane:

- a) informácií získaných počas dohľadu na mieste,
- b) informácií prijatých *ad hoc* alebo získaných pri výkone dohľadu,

- c) informácií poskytnutých inými orgánmi dohľadu v rámci kolégia orgánov dohľadu, ak je to potrebné.

### **Článok III**

(1) Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

- (2) V článku II sa vypúšťa písmeno k.

### **Článok IV** **Účinnosť**

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvaru dohľadu nad finančným trhom**



**Odporúčanie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**zo 17. mája 2016 č. 5/2016**

**k vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti pre sektor poistenia**  
**a zaistenia**

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia<sup>1)</sup> Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 23, § 25 a § 26 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) a článok 262 a 306 delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

**Článok I**  
**Úvod**

(1) Poisťovne alebo zaistovne by mali pri posúdení rizík, ktorým sú vystavené prijať prístup orientovaný na budúcnosť.

(2) Toto odporúčanie je zamerané na výsledok tohto posúdenia, a nie na spôsob jeho vykonania. Keďže odhad celkových potrieb solventnosti predstavuje vlastný pohľad poisťovne alebo zaistovne na svoj rizikový profil, ako aj kapitál a ďalšie nástroje na riadenie, krytie alebo znižovanie týchto rizík, poisťovňa alebo zaistovňa by sa mala sama rozhodnúť, ako tento odhad vykoná vzhľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík obsiahnutých v jej činnostiach.

(3) Toto odporúčanie sa vzťahuje na poisťovne alebo zaistovne so sídlom na území SR a na pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaistovní. Pre účely tohto odporúčania sa pod pojmom poisťovňa chápe aj pobočka zahraničnej poisťovne a pod pojmom zaistovňa sa chápe aj pobočka zahraničnej zaistovne.

(4) Mimoriadne dôležité je, aby si predstavenstvo poisťovne alebo zaistovne uvedomovalo všetky závažné riziká tejto poisťovne alebo zaistovne, bez ohľadu na to, či sa riziká zohľadňujú vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť a či sú kvantifikovateľné alebo nie. Veľmi dôležité je tiež to, aby tieto predstavenstvo zohrávalo aktívnu úlohu pri vlastnom posúdení rizík a solventnosti, a to usmerňovaním procesov a kritickým hodnotením výsledkov.

(5) Toto odporúčanie sa vzťahuje aj na skupinu podľa § 81 až 123 zákona o poisťovníctve. Usmernenia podľa tohto odporúčania pre individuálne poisťovne alebo zaistovne sa aplikujú primerane aj na úrovni skupiny. Usmernenia pre skupinu sa zameriavajú na špecifiká skupiny pre vlastné posúdenie rizík a solventnosti, a to najmä vzhľadom na

<sup>1)</sup> Usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov k vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti z 14.9.2015 (EIOPA-BoS-14/259 SK).

osobitné riziká skupiny alebo riziká, ktoré by mohli byť menej relevantné na individuálnej úrovni než na úrovni skupiny.

(6) Pre vykonanie jednotnej ORSA správy podľa § 108 ods. 6 zákona o poisťovníctve je nevyhnutná vysoká úroveň konzistentnosti v rámci skupiny.

(7) Na účely tohto odporúčania sa rozumie

- a) ORSA vlastné posúdenie rizika a solventnosti,
- b) úrovňou skupiny súdržný hospodársky subjekt skladajúci sa zo všetkých subjektov v skupine podľa § 82 zákona o poisťovníctve,
- c) skupinovú ORSA vlastné posúdenie rizika a solventnosti vykonávané na úrovni skupiny a
- d) jednotnou ORSA správou správa pre orgán dohľadu o vlastnom posúdení rizika a solventnosti vykonané ak konečná materská spoločnosť na úrovni Spoločenstva vykoná, po súhlase orgánu dohľadu nad skupinou, posúdenie podľa § 26 zákona o poisťovníctve na úrovni skupiny a súčasne na úrovni dcérskych spoločností v skupine a vyhotoví túto správu, ktorá obsahuje všetky tieto posúdenia podľa § 108 ods. 6 zákona o poisťovníctve.

## **Článok II** **Usmernenia**

### **Usmernenie 1 – Všeobecný prístup**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala vypracovať pre ORSA svoje vlastné procesy vrátane zodpovedajúcich a primeraných techník, ktoré budú prispôbované jej organizačnej štruktúre a systému riadenia rizík, pričom sa zohľadní povaha, rozsah a zložitosť rizík obsiahnutých v jej činnostiach.

### **Usmernenie 2 – Úloha predstavenstva**

(1) Predstavenstvo by sa malo aktívne zúčastňovať na ORSA vrátane riadenia spôsobu vykonávania posúdenia a kritického hodnotenia výsledkov.

### **Usmernenie 3 – Dokumentácia**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala mať minimálne nasledujúcu dokumentáciu o ORSA:

- a) koncepciu ORSA,
- b) záznam o každom ORSA,
- c) internú správu o každom ORSA,
- d) správu pre orgán dohľadu o ORSA.

### **Usmernenie 4 – Koncepcia pre ORSA**

(1) Koncepcia pre ORSA podlieha schváleniu predstavenstvom. Koncepcia by mala obsahovať minimálne:

- a) opis procesov a postupov zavedených na vykonávanie vlastného posúdenia rizika a solventnosti,
- b) prepojenie medzi rizikovým profilom, schválenými limitmi tolerancie rizika a celkovými potrebami solventnosti,

c) informácie o:

1. tom, ako a ako často sa majú vykonávať záťažové testy, analýzy citlivosti, reverzné stresové testy alebo iné relevantné analýzy,
2. normách kvality údajov,
3. frekvencii samotného posúdenia a odôvodnenia jeho primeranosti pri zohľadnení rizikového profilu poisťovne alebo zaistovne a volatility jeho celkových potrieb solventnosti vo vzťahu ku kapitálovej pozícii, a
4. časovom rozvrhu vykonania vlastného posúdenia rizika a solventnosti a okolností, ktoré by vyžadovali potrebu vykonania vlastného posúdenia rizika a solventnosti mimo pravidelných časových plánov.

### **Usmernenie 5 – Záznam o každom ORSA**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala viesť primerané záznamy a dokumentáciu o každom ORSA a jeho výsledku.

### **Usmernenie 6 – Interné zdieľanie informácií o ORSA**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa po schválení procesu a výsledkov predstavenstvom by mala oznámiť všetkým príslušným zamestnancom aspoň výsledky a závery týkajúce sa ORSA.

### **Usmernenie 7 – Odhad celkových potrieb solventnosti**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa stanoví kvantifikáciu svojej kapitálovej potreby a opíše iné spôsoby riadenia všetkých materiálnych rizík bez ohľadu na to, či sú riziká kvantifikovateľné alebo nie.

(2) Poisťovňa alebo zaistovňa uskutoční pre identifikované materiálne riziká dostatočný rozsah záťažových testov alebo scenárov, ak je to vhodné, a tým zabezpečí dostatočnú bázu pre odhad celkovej kapitálovej potreby.

### **Usmernenie 8 – Perspektíva odhadu celkových potrieb solventnosti**

(1) Odhad celkových potrieb solventnosti by mal zohľadňovať očakávaný vývoj v budúcnosti, a to buď cez strednodobú alebo dlhodobú perspektívu, podľa toho ktorá je vhodnejšia.

### **Usmernenie 9 – Báza oceňovania a vykazovania celkových potrieb solventnosti**

(1) Ak sa pri odhade celkových potrieb solventnosti použila odlišná báza vykazovania a oceňovania ako sa vyžaduje podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaistovňa by mala vysvetliť ako sa tým zabezpečí lepšie zohľadnenie osobitného rizikového profilu, schválených limitov tolerancie rizika a obchodnej stratégie poisťovne alebo zaistovne, pričom sa dodrží požiadavka na riadne a obozretné riadenie podnikania.

(2) Ak sa pri odhade celkových potrieb solventnosti použila odlišná báza vykazovania a oceňovania ako sa vyžaduje podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaistovňa by mala kvantitatívne odhadnúť vplyv tejto odlišnej bázy.

**Usmernenie 10 – Nepretržité dodržiavanie kapitálových požiadaviek**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa overuje dodržiavanie kapitálových požiadaviek podľa zákona o poisťovníctve a delegovaného nariadenia, ktorého súčasťou je minimálne:

- a) možné budúce materiálne zmeny v rizikovom profile,
- b) kvantita a kvalita vlastných zdrojov počas celého obdobia obchodného plánovania,
- c) skladba vlastných zdrojov v jednotlivých triedach, a ako sa toto zloženie môže zmeniť v dôsledku termínov umorovania, splatenia a splatnosti počas obdobia obchodného plánovania.

**Usmernenie 11 – Nepretržité dodržiavanie požiadaviek pre technické rezervy**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa zabezpečí, aby aktuárka funkcia:

- a) poskytla informácie ohľadne dodržiavania požiadaviek na výpočet technických rezerv,
- b) identifikovala možné riziká vyplývajúce z neistoty spojenej s týmto výpočtom.

**Usmernenie 12 – Odchýlky od predpokladov výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala posúdiť, či sa rizikový profil odchyľuje od predpokladov výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť a či sú tieto odchýlky významné. Poist'ovňa alebo zaist'ovňa môže ako prvý krok vykonať kvalitatívnu analýzu, a ak táto analýza indikuje, že odchýlka nie je významná, kvantitatívne posúdenie sa nevyžaduje.

**Usmernenie 13 – Prepojenie na proces strategického riadenia a rozhodovací rámec**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala zohľadniť výsledky ORSA a poznatky získané počas procesu ORSA minimálne v týchto oblastiach:

- a) riadenie kapitálu,
- b) obchodné plánovanie,
- c) vývoj a návrh produktov.

**Usmernenie 14 – Frekvencia**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala vykonávať ORSA minimálne raz ročne.

**Usmernenie 15 – Rozsah skupinovej ORSA**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má navrhnúť skupinovú ORSA tak, aby sa v nej premietla štruktúra skupiny a jej rizikový profil. V skupinovej ORSA majú byť zahrnuté materiálne riziká pochádzajúce zo všetkých subjektov, ktoré sú súčasťou skupiny.

**Usmernenie 16 – Oznamovanie orgánom dohľadu**

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má poslať Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu nad skupinou správu pre orgán dohľadu o skupinovej ORSA. Dokument zaslaný Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu nad skupinou s výsledkom skupinovej ORSA má byť vypracovaný v rovnakom jazyku ako pravidelné predkladanie informácií skupiny.

(2) Ak bola vypracovaná jednotná ORSA správa, poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť majú zaistiť, že ak člen alebo nový člen kolégia požiada o preklad do úradného jazyka jeho členského štátu, žiadajúcemu členovi sa včas poskytne preklad informácií z ORSA správy, ktoré sa týkajú prepojeného podniku daného členského štátu.

### **Usmernenie 17 – Špecifiká skupiny v oblasti celkových potrieb solventnosti**

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť by mala náležite posúdiť vplyv všetkých osobitných rizík skupiny a vzájomných závislostí týchto rizík v rámci skupiny a vplyv týchto rizík a vzájomných závislostí týchto rizík na celkovú potrebu solventnosti. Mali by sa zohľadniť špecifiká skupiny a skutočnosť, že niektoré riziká sa môžu na úrovni skupiny zvyšovať.

(2) V súlade s usmernením č. 5 o zázname každého ORSA má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zahrnúť do skupinovej ORSA aj opis toho, ako boli na účel posúdenia celkových potrieb solventnosti zohľadnené tieto faktory:

- a) identifikácia možných zdrojov kapitálu v rámci skupiny a identifikácia možných potrieb dodatočného kapitálu,
- b) posúdenie dostupnosti, prevoditeľnosti alebo zastupiteľnosti kapitálu,
- c) informácie o všetkých plánovaných prevodoch kapitálu v rámci skupiny, ktoré môžu mať materiálny vplyv na ktorýkoľvek subjekt skupiny, a o ich dôsledkoch,
- d) zosúladenie jednotlivých stratégií so stratégiami zavedenými na úrovni skupiny,
- e) osobitné riziká, ktorým môže byť skupina vystavená.

### **Usmernenie 18 – Špecifiká skupiny v oblasti nepretržitého dodržiavania kapitálových požiadaviek**

(1) V súlade s usmernením č. 5 o zázname každého ORSA má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zahrnúť do skupinovej ORSA aj opis toho, ako boli na účel posúdenia nepretržitého dodržiavania kapitálových požiadaviek zohľadnené tieto faktory:

- a) identifikácia pôvodu dodatočných vlastných zdrojov skupiny a či existuje potreba dodatočných vlastných zdrojov,
- b) posúdenie dostupnosti, prenosnosti alebo vymeniteľnosti vlastných zdrojov,
- c) informácia o všetkých plánovaných prevodoch vlastných zdrojov v rámci skupiny, ktoré by mohli mať materiálny vplyv na ktorúkoľvek entitu skupiny, a ich dôsledkov,
- d) zosúladenie jednotlivých stratégií so stratégiami zavedenými na úrovni skupiny,
- e) osobitné riziká, ktorým môže byť skupina vystavená.

### **Usmernenie 19 – Osobitné požiadavky na jednotnú ORSA správu**

(1) V prípade žiadosti o vykonanie jednotnej ORSA správy podľa § 108 ods. 6 zákona o poisťovníctve, poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť má poskytnúť Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu nad skupinou:

- a) zoznam podnikov, ktorých jednotlivé posúdenia sú zahrnuté v jednotnej ORSA správe, vrátane dôvodu tohto rozhodnutia,

- b) opis toho, ako sú na úrovni týchto podnikov splnené požiadavky na systém správy a riadenia a najmä, ako sú správne, riadiace alebo dozorné orgány dcérskych spoločností zapojené do procesu posúdenia a schvaľovania výsledku,
- c) opis toho, ako je organizovaný jednotná ORSA správa tak, aby umožnil Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu nad skupinou oddeliť jednotlivé hodnotenia pre iné orgány dohľadu v kolégiu,
- d) ak je to potrebné, osobitné uvedenie požadovaných prekladov s osobitnou pozornosťou venovanou časovému harmonogramu a obsahu.

### **Usmernenie 20 – Integrácia prepojených poisťovní a zaistovní tretích krajín**

(1) Pri posúdení celkových potrieb solventnosti skupiny má poisťovňa alebo zaistovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť zahrnúť riziká činnosti v tretích krajinách jednotným spôsobom tak, ako ich uvádza v prípade činnosti v Európskom hospodárskom priestore a osobitnú pozornosť venovať prevoditeľnosti a zastupiteľnosti kapitálu.

### **Článok III**

(1) Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

- (2) V článku II sa vypúšťa písmeno j.

### **Článok IV Účinnosť**

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvary dohľadu nad finančným trhom**

## **Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 6/2016**

### **ku klasifikácii vlastných zdrojov pre sektor poistenia a zaistenia**

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia<sup>1)</sup> Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 46 ods. 1 až 7 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) a článok 69 až 73, 76, 77, 79 a 82 delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

#### **Článok I Úvod**

(1) Cieľom tohto odporúčania je poskytnúť usmernenia pre používanie zoznamov položiek vlastných zdrojov a vlastností určujúcich zaradenie do jednotlivých tried. V týchto usmerneniach sa stanovujú aj postupy súvisiace s klasifikáciou vlastných zdrojov vrátane postupov na vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. j).

(2) Väčšina položiek vlastných zdrojov poisťovne alebo zaistovne zodpovedá položkám uvedených v zozname podľa osobitného predpisu.<sup>2)</sup> Pre tieto položky vlastných zdrojov nie je potrebný predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska. Niektoré položky vlastných zdrojov, napríklad nerozdelený zisk, budú zohľadnené v položke rezerva z precenenia uvedenej v zozname podľa osobitného predpisu.<sup>2)</sup> Pre zaradenie ďalších položiek vlastných zdrojov, a to buď v rámci základných vlastných zdrojov alebo dodatkových vlastných zdrojov, je potrebný predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska. Na vydanie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa budú jednotlivé položky vlastných zdrojov posudzovať na základe vlastností určujúcich ich klasifikáciu podľa osobitného predpisu.<sup>3)</sup>

(3) Pri posudzovaní položky vlastných zdrojov sa berie do úvahy podstata zmluvných podmienok upravujúcich položku vlastných zdrojov, pričom zmluvné podmienky by mali byť zrozumiteľné a jednoznačné.

(4) Splatené základné imanie vrátane súvisiaceho emisného ážia sú položkami vlastných zdrojov najvyššej kvality, ktoré pri pokračovaní činnosti poisťovne alebo zaistovne spoľahlivo absorbujú straty. Kvalita týchto vlastných zdrojov by sa nemala oslabiť.

(5) Emisné ážio je suma rovná rozdielu medzi prijatou a nominálnou hodnotou akcií v čase emisie alebo medzi hodnotou prijatou v čase emisie a hodnotou vykázanou v základnom imaní, ktorá je evidovaná na samostatnom účte alebo ako rezerva.

<sup>1)</sup> Usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov ku klasifikácii vlastných zdrojov z 2.2.2015 (EIOPA-BoS-14/168 SK).

<sup>2)</sup> Článok 69, 72, 74, 76 a 78 delegovaného nariadenia.

<sup>3)</sup> Článok 71, 73, 75 a 77 delegovaného nariadenia.

(6) Za účelom zachovania flexibility pri získavaní nových položiek vlastných zdrojov by zmluvné podmienky pre splatené prioritné akcie vrátane súvisiaceho emisného ážia a splatené podriadené záväzky nemali brániť ani prekážať získavaniu nových vlastných zdrojov.

(7) Položky vlastných zdrojov podľa § 46 ods. 1 až 3 zákona o poisťovníctve by mali mať dostatočnú dobu splatnosti v závislosti od triedy, do ktorej boli zaradené. Túto požiadavku nie je možné znížiť kúpnyimi opciami do piatich rokov v prípade všetkých tried, bez ohľadu na to, či kúpna opcia súvisí so zmenami, ktoré poisťovňa alebo zaistovňa môže ovplyvniť alebo s takýmito zmenami nesúvisí. Hoci je spätné odkúpenie alebo splatenie jednotlivých položiek vlastných zdrojov povolené na základe rozhodnutia poisťovne alebo zaistovne, a to k prvému dňu aplikovateľnosti tejto opcie alebo neskôr, poisťovňa alebo zaistovňa by nemala vytvárať žiadne očakávania, že položka bude spätné odkúpená alebo splatená pred uplynutím zmluvnej splatnosti položky. Keďže odkúpenie alebo splatenie môže mať podstatný vplyv na krátkodobú alebo strednodobú solventnosť poisťovne alebo zaistovne, pre odkúpenie alebo splatenie je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska. Týmto nie je dotknuté posudzovanie transakcií, ktoré sa podľa osobitného predpisu<sup>4)</sup> nepovažujú za splatenie alebo odkúpenie.

(8) S cieľom zabránenia zhoršeniu solventnosti poisťovne alebo zaistovne, položky vlastných zdrojov zaistujú, že poisťovňa alebo zaistovňa bude schopná udržať si svoje vlastné zdroje ak nie je dodržaná kapitálová požiadavka na solventnosť (ďalej len „SCR“) alebo ak splatenie či odkúpenie by k takémuto nedodržaniu viedli. Táto požiadavka je nezávislá od zmluvných povinností alebo prípadného oznámenia o splatení alebo odkúpení.

(9) Keďže rozdeľovanie výnosov nie je možné ak by viedlo k nedodržaniu solventnosti usmernenia upravujú alternatívne mechanizmy výplaty kupónu, ktoré sú povolené len v obmedzenej miere, ktorou sa neoslabuje zrušenie rozdeľovania výnosov a nedochádza ani k zníženiu vlastných zdrojov poisťovne alebo zaistovne.

(10) 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 so splateným základným imaním pri akejkoľvek položke vlastných zdrojov bez ohľadu na ich triedu, ktorým sa zabráni výplatám pri položkách triedy 1 je zakázané, keďže by sa tým mohli odradiť noví poskytovatelia vlastných zdrojov, čo by mohlo znamenať prekážku rekapitalizácii.

(11) Na to, aby akýkoľvek mechanizmus na absorpciu strát mohol splniť svoj účel v prípade nedodržania hraníc solventnosti, 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 SCR.

(12) 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.

---

<sup>4)</sup> Článok 71 ods. 2, 73 ods. 2 a 77 ods. 2 delegovaného nariadenia.



(13) V týchto usmerneniach sú uvedené aj postupy/usmernenia v prípade nedodržania SCR. Nedodržanie SCR nastáva vtedy, keď hodnota použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR je nižšia ako výška SCR. Nedodržanie SCR nie je zásadným nedodržaním SCR podľa článku 71 ods. 8 delegovaného nariadenia, najmä na účely mechanizmov na absorpciu strát. Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky (ďalej len „MCR“) nastáva vtedy, keď hodnota vlastných zdrojov použiteľných na krytie MCR je nižšia ako výška MCR.

(14) Na účel týchto usmernení bola vytvorená táto definícia: „Položka neuvedená v zoznamoch“ je položka vlastných zdrojov neuvedená v zoznamoch stanovených v článkoch 69, 72 a 76 delegovaného nariadenia.

## **Článok II** **Usmernenia**

### **Oddiel 1: Položky triedy 1**

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

(1) Splatený kapitál v kmeňových akciách je zaradený do triedy 1 podľa článku 69 písm. a) bodu i) delegovaného nariadenia ak spĺňa nasledovné vlastnosti:

- a) akcie boli vydané poisťovňou alebo zaisťovňou na základe predchádzajúceho súhlasu jej akcionárov alebo predstavenstva podľa vnútorných predpisov poisťovne alebo zaisťovne,
- b) v prípade likvidácie vlastníkom akcií je oprávnený uplatniť si nárok na zostatkové aktíva poisťovne alebo zaisťovne, ktorý je úmerný výške emitovaných akcií a nie je stanovený absolútnou hodnotou a tiež sa na tento nárok neaplikuje horná hranica.

(2) Ak poisťovňa alebo zaisťovňa vydala viac druhov akcií, mala by:

- a) podľa článku 71 ods. 1 písm. a) bodom i) a článku 71 ods. 3 písm. a) delegovaného nariadenia určiť rozdiely medzi týmito druhmi akcií, a to najmä stanovenie poradia nárokov alebo poradia prostredníctvom ktorých vznikajú preferencie pre rozdeľovanie výnosov; za kapitál triedy 1 sa považujú len tie akcie, ktoré sa zaraďujú za všetky ostatné nároky a ktoré nemajú žiadne prednostné práva,
- b) všetky druhy akcií zaradené pred najviac podriadené akcie, alebo ktoré majú iné preferenčné vlastnosti, ktoré bránia ich klasifikácii ako kapitálu v kmeňových akciách triedy 1 v súlade s písmenom a), považovať za prioritné akcie a zaradiť tieto položky do príslušnej triedy podľa ich vlastností.

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

(1) Poisťovňa alebo zaisťovňa do sumy vlastných akcií v držbe podľa článku 70 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia zaradiť vlastné akcie v priamom aj nepriamom vlastníctve.

(2) Poisťovňa alebo zaisťovňa pri určení položky podľa 70 ods. 1 písm. b) delegovaného nariadenia postupuje nasledovne:

- a) dividendy alebo rozdeľovanie výnosov sa považuje za predpokladané najneskôr vtedy, keď ich vyhlási alebo schváli predstavenstvo alebo dozorná rada alebo iné osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu alebo zaisťovňu, bez ohľadu na akékoľvek požadované schválenie valným zhromaždením,
- b) ak poisťovňa alebo zaisťovňa s účasťou má v držbe majetkovú účasť v inom podniku, potom očakávané dividendy tohto podniku neznižujú rezervu z precenenia poisťovne alebo zaisťovne s účasťou,
- c) poisťovňa alebo zaisťovňa bude považovať za predpokladané platby nasledovné hodnoty:

1. sumu predpokladaných daní, ktoré nie sú vykázané v súvahe ocenenej podľa Solventnosti II<sup>5)</sup> ako záväzkov,
2. sumu všetkých záväzkov alebo okolností, ktoré nastali v priebehu súvisiaceho vykazovaného obdobia, ktoré pravdepodobne znížia zisky poisťovne alebo zaistovne, a ktoré nie sú dostatočne zohľadnené pri oceňovaní aktív a záväzkov podľa Solventnosti II.

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

(1) Pri hodnotení vlastností položiek uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i), ii) a iv) delegovaného nariadenia, ktoré môžu spôsobiť platobnú neschopnosť alebo zrýchliť proces vedúci k platobnej neschopnosti poisťovne alebo zaistovne, sa zohľadní aj nasledovné:

- a) držiteľ položky vlastných zdrojov je schopný podať žiadosť o likvidáciu emitenta v prípade nerozdelenia výnosov,
- b) položka sa posudzuje ako k záväzkov, ak v prípade, že hodnota záväzkov podniku presahuje hodnotu aktív, predstavuje test platobnej neschopnosti podľa vnútroštátnych právnych predpisov,
- c) ak rozdelenie výnosov bolo zrušené alebo sa neuskutočnilo, držiteľ položky vlastných zdrojov môže požiadať o úplnú alebo čiastočnú platbu investovanej sumy alebo môže požadovať sankcie či inú kompenzáciu, 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) delegovaného nariadenia**

(1) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 3 delegovaného nariadenia (úplná flexibilita) pri položkách uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i) a ii) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa by mala:

- a) zohľadniť položky určené na prerozdelenie výnosu obsahujúce nerozdelené zisky vrátane zisku minulých období a rezervy určené na prerozdelenie podľa vnútroštátnych právnych predpisov alebo stanov poisťovne alebo zaistovne znížené o rozdiel priebežnej straty za bežné účtovné obdobie a hospodárskeho výsledku minulých rokov (nerozdeleného zisk),
- d) určiť výšku položiek určených na prerozdelenie na základe individuálnej účtovnej závierky poisťovne alebo zaistovne a nie na základe konsolidovanej účtovnej závierky,
- e) pri určovaní položiek určených na prerozdelenie zohľadniť všetky obmedzenia stanovené vo vnútroštátnych právnych predpisoch, pokiaľ ide o konsolidovanú účtovnú závierku,
- f) zabezpečiť, aby zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov nestanovovali hornú hranicu alebo obmedzenie miery alebo hodnoty prerozdelenia v súvislosti s položkou uvedenou v článku 69 písm. a) bode i) delegovaného nariadenia, vrátane určenia hornej hranice alebo obmedzenia rozdelenia výnosov na nulu,
- g) zabezpečiť, aby sa v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov nevyžadovalo rozdelenie výnosov ak sa rozdeľujú výnosy akejkoľvek inej položky vlastných zdrojov emitovanej poisťovňou alebo zaistovňou.

(2) Poisťovňa alebo zaistovňa má určiť právny základ pre zrušenie rozdeľovania výnosov v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. l) bodom i) delegovaného nariadenia, a to pred zaradením položky do triedy 1.

<sup>5)</sup> ocenenie ustanovené v § 36 až 44 zákona o poisťovníctve a v článkoch 7 až 61 delegovaného nariadenia

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

(1) V prípade položiek vlastných zdrojov uvedených v článku 69 písm. a) bodoch iii) a v) a v článku 69 písm. b) delegovaného nariadenia sa majú zohľadniť vlastnosti, ktoré môžu spôsobiť platobnú neschopnosť alebo zrýchliť proces vedúci k platobnej neschopnosti poisťovne alebo zaistovne, napríklad, že:

- a) držiteľ položky vlastných zdrojov je schopný podať žiadosť o likvidáciu emitenta v prípade nerozdelenia výnosov,
- b) položka sa posudzuje ako záväzok, keďže úpadok nastane ak hodnota záväzkov poisťovne alebo zaistovne presahuje hodnotu jeho majetku,<sup>6)</sup>
- c) zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov určujú okolnosti alebo podmienky, na základe ktorých sa v prípade ich splnenia má začať konanie o platobnej neschopnosti alebo iné konanie, ktoré by ohrozilo pokračovanie činnosti poisťovne alebo zaistovne,
- d) držiteľ cenného papiera súvisiaceho s položkou vlastných zdrojov môže z dôvodu zrušenia rozdelenia výnosov spôsobiť úplnú alebo čiastočnú platbu investovanej sumy alebo môže požadovať sankcie či inú kompenzáciu, ktoré by mohli viesť k zníženiu vlastných zdrojov.

(2) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. d) delegovaného nariadenia (absorpcia straty aspoň vtedy, keď nie je dodržaná SCR, a nebráni rekapitalizácii) poisťovne alebo zaistovne by mali zabezpečiť, aby zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov alebo podmienky akejkoľvek súvisiacej dohody:

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

(3) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. f) bode ii) delegovaného nariadenia (splatenie alebo odkúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, že zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov neustanovujú kúpnu opciu skôr než päť rokov od dátumu emisie vrátane kúpnych opcií založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaistovňa nemá kontrolu.

(4) Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie Národná banka Slovenska pred schválením podľa článku 71 ods. 2 delegovaného nariadenia zväži aj zmluvné dojednania založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaistovňa nemá kontrolu a ktoré môžu viesť k transakciám alebo dohodám, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo odkúpenie.

<sup>6)</sup> § 3 ods. 3 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

(5) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. m) delegovaného nariadenia (upustenie od zrušenia rozdeľovania výnosov) poisťovňa alebo zaistovňa by mala 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) alternatívny mechanizmus výplaty kupónu dosiahne rovnaký stupeň schopnosti absorbovať straty ako zrušenie rozdeľovaných výnosov a že nedôjde k zníženiu vlastných zdrojov,
- c) rozdelenie výnosov v rámci alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu sa uskutoční hneď, ako Národná banka Slovenska rozhodla, že súhlasí s upustením od zrušenia alebo od odkladu rozdeľovania výnosov pomocou neemitovaného kapitálu v kmeňových akciách povolených v súlade s všeobecnými právnymi predpismi alebo stanovami poisťovne alebo zaistovne,
- d) alternatívny mechanizmus výplaty kupónu neumožní podniku použiť vlastné akcie, ktoré má v držbe v dôsledku repo transakcie,
- e) v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov sa ustanovuje, že:
  1. alternatívny mechanizmus výplaty kupónu podlieha rozhodnutiu Národnej banky Slovenska podľa článku 71 ods. 1 písm. m) delegovaného nariadenia vždy, keď sa vyžaduje zrušenie rozdeľovania výnosov,
  2. poisťovňa alebo zaistovňa nie je povinná aplikovať alternatívny mechanizmus výplaty kupónu.

(6) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 4 delegovaného nariadenia (úplná flexibilita, pokiaľ ide o rozdeľovanie výnosov) poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, aby sa v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov:

- a) nevyžadovalo rozdeľovanie výnosov v súvislosti s danou položkou ak sa rozdeľujú výnosy v súvislosti s inou položkou vlastných zdrojov emitovanou poisťovňou alebo zaistovňou,
- b) nevyžadovalo zrušenie rozdeľovaniu výnosov pri inej položke vlastných zdrojov ak nedôjde k rozdeľovaniu výnosov pre túto položku vlastných zdrojov,
- c) nespájalo vyplatenie rozdeľovaných výnosov s inou udalosťou alebo transakciou, ktoré majú rovnaký ekonomickým účinok ako je uvedené v písmenách a) alebo b).

(7) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. e) a článku 71 ods. 5, 6 a 8 delegovaného nariadenia (mechanizmy na absorpciu strát) poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, aby:

- a) mechanizmus na absorpciu strát vrátane jeho hraničného bodu bol zreteľne vymedzený v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov a aby bola zaručená právna istota,
- b) mechanizmus na absorpciu strát bol efektívny v svojom hraničnom bode bez odkladu a bez ohľadu na požiadavky informovať držiteľov tejto položky vlastných zdrojov,
- c) mechanizmus odpísania nominálnej hodnoty alebo istiny, ktorý neumožňuje navýšenie hodnoty v budúcnosti, stanovoval, že hodnoty znížené v súlade s článkom 71 ods. 5 písm. a) delegovaného nariadenia nemožno obnoviť,
- d) mechanizmus odpísania nominálnej hodnoty alebo istiny, ktorý umožňuje navýšenie tejto hodnoty v budúcnosti, stanovoval, že:
  1. navýšenie sa povoľuje len vtedy, ak poisťovňa alebo zaistovňa obnoví súlad s SCR,
  2. navýšenie hodnoty sa neaktivuje odkazom na položky vlastných zdrojov emitované alebo navýšené s cieľom obnoviť súlad s SCR,

3. navýšenie hodnoty sa uskutoční len na základe ziskov, ktoré zvyšujú položky na prerozdelenie až po obnovení súladu s SCR spôsobom, ktorý neoslabuje schopnosť absorbovať straty podľa článku 71 ods. 5 delegovaného nariadenia,
- e) konverzný mechanizmus zabezpečoval, že:
1. v zmluvných podmienkach cenného papiera súvisiaceho s položkou vlastných zdrojov je zreteľne uvedené ustanovenie, podľa ktorého sa tento cenný papier konvertuje na kapitál v kmeňových akciách pri závažnom nedodržaní SCR,
  2. podmienky konverzie nekompensujú nominálnu hodnotu majetkovej účasti v plnej výške, a to ohraničením miery konverzie v prípade poklesu ceny akcií,
  3. sa stanoví rozsahu konverzie, a to maximálny počet akcií, ktoré držiteľ cenného papiera môže získať, je 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,
  4. výsledkom konverzie je absorpcia strát pri pokračovaní činnosti poisťovne alebo zaistovne a položky základných vlastných zdrojov, ktoré vznikli v dôsledku konverzie, nebránia rekapitalizácii.

(8) Ak poisťovňa alebo zaistovňa má položky vlastných zdrojov s konverzným mechanizmom, mala by zabezpečiť schválenie emitovania dostatočného počtu akcií podľa všeobecne záväzných právnych predpisov alebo jej stanov tak, 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) delegovaného nariadenia – okamžitá dostupnosť na účely absorpcie strát**

Položka vlastných zdrojov podľa článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) delegovaného nariadenia a podľa článku 69 písm. b) delegovaného nariadenia sa považuje za položku okamžite k dispozícii na účely absorbovania strát len vtedy, ak je položka splatená a neexistujú žiadne podmienky alebo nepredvídané okolnosti týkajúce sa jej schopnosti 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) delegovaného nariadenia – splatenie alebo odkúpenie ako možnosť pre poisťovňu alebo zaistovňu**

(1) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. h) a i) delegovaného nariadenia pri položkách uvedených v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iii) a v) a v článku 69 písm. b) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa:

- a) by mala zabezpečiť, aby v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov alebo akejkoľvek súvisiacej dohody nestanovovali žiadne stimuly na odkúpenie tejto položky, vymedzené v usmernení 19,
- b) by nemala v čase emisie vyvolávať žiadne očakávania, že táto položka bude odkúpená alebo zrušená, ani v zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov by nemali obsahovať takú podmienku, ktorá môže viesť k vzniku takéhoto očakávania.

(2) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala posudzovať položku ako splatenú alebo odkúpenú odo dňa oznámenia držiteľa položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia Národnou bankou Slovenska. Splatená alebo odkúpená položka sa od tohto dátumu vylúči z vlastných zdrojov.

(3) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 71 ods. 1 písm. j) delegovaného nariadenia (odklad splatenia alebo odkúpenia) pri položkách uvedených

v článku 69 písm. a) bodoch iii) a v) a v článku 69 písm. b) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, aby zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo odkúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane obdobia po podaní oznámenia o splatení alebo odkúpení, ktoré nenasleduje po výnimočnom rozhodnutí o neodložení splatenia alebo odkúpenia podľa usmernenia 15, ktoré nastane v prípade nedodržania SCR, alebo ak by splatenie alebo odkúpenie viedli k takémuto nedodržaniu.

(4) Ak poisťovňa alebo zaistovňa odložila splatenie alebo odkúpenie v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. j) delegovaného nariadenia, nadväzujúce opatrenia tejto poisťovne alebo zaistovne tvoria súčasť ozdravného plánu podľa § 144 ods. 10 zákona o poisťovníctve.

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

(1) Ak poisťovňa alebo zaistovňa žiada Národnú banku Slovenska o schválenie splatenia alebo odkúpenia päť až desať rokov od dátumu emisie podľa článku 71 ods. 1 písm. g) delegovaného nariadenia, mala by preukázať vlastné zdroje sú po splatení alebo odkúpení primerané na krytie SCR vrátane primeranej marže za obdobie strednodobého plánu riadenia kapitálu alebo ak je toto obdobie dlhšie za obdobie medzi dátumom odkúpenia alebo splatenia a desiatimi rokmi od dátumu emisie.

(2) Pri posudzovaní primeranosti marže Národná banka Slovenska zohľadní:

- a) aktuálnu a plánovanú solventnosť poisťovne alebo zaistovne so zohľadnením navrhovaného splatenia alebo odkúpenia ako i ďalšie navrhované odkúpenia, splatenia alebo emisie,
- b) strednodobý plán riadenia kapitálu a vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ďalej len „ORSA“),
- c) volatilitu vlastných zdrojov a SCR poisťovne alebo zaistovne s ohľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík spojených s činnosťou poisťovne alebo zaistovne,
- d) schopnosť poisťovne alebo zaistovne získať vlastné zdroje z externých zdrojov a vplyv trhových podmienok na schopnosť poisťovne zvýšiť vlastné zdroje.

## **Oddiel 2: Položky triedy 2**

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

(1) V prípade položiek uvedených v článku 72 písm. a) bodoch i), ii) a iv) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, aby:

- a) časové obdobie od výzvy akcionárom alebo členom na zaplatenie do splatenia položky nebolo dlhšie ako tri mesiace; poisťovňa alebo zaistovňa počas tohto obdobia posudzuje položku vlastných zdrojov za upísanú, ale nesplatenú a klasifikuje ju ako triedu 2 základných vlastných zdrojov za predpokladu splnenia všetkých ostatných relevantných kritérií,
- b) akcionár alebo člen, ktorý vlastní upísanú ale nesplatenú položku vlastných zdrojov, má povinnosť zaplatiť neuhradenú sumu aj v prípade, ak sa poisťovňa alebo zaistovňa dostane do platobnej neschopnosti alebo do likvidácie, a táto suma je k dispozícii na absorpciu strát.

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

(1) Poisťovňa alebo zaistovňa určujúca klasifikáciu podľa článku 73 ods. 1 písm. b) delegovaného nariadenia pri položkách uvedených v článku 72 písm. a) bodoch i) a ii) delegovaného nariadenia postupuje primerane podľa usmernenia 3.

(2) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa určujúca klasifikáciu podľa článku 73 ods. 1 písm. b) delegovaného nariadenia pri položkách uvedených v článku 72 písm. a) bodoch iii) a iv) a článku 72 písm. b) delegovaného nariadenia postupuje primerane podľa ods. 1 usmernenia 5.

(3) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 73 ods. 1 písm. c) delegovaného nariadenia (splatenie alebo odkúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala zabezpečiť, že zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov neustanovujú kúpnu opciu skôr než päť rokov od dátumu emisie vrátane kúpnych opcií založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaist'ovňa nemá kontrolu.

(4) Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie Národná banka Slovenska pred schválením podľa článku 73 ods. 2 delegovaného nariadenia zváži aj zmluvné dojednania založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaist'ovňa nemá kontrolu, a ktoré môžu viesť k transakciám alebo dohodám, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo odkúpenie.

(5) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 73 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia (limitované stimuly na odkúpenie) poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala zabezpečiť, aby v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov alebo akejkoľvek súvisiacej dohody boli zahrnuté len limitované stimuly na odkúpenie tejto položky, vymedzené v usmernení 19.

(6) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala posudzovať položku triedy 3 ako splatenú alebo odkúpenú odo dňa oznámenia držiteľa položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia Národnou bankou Slovenska. Splatená alebo odkúpená položka sa od tohto dátumu vylúči z vlastných zdrojov.

(7) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala zabezpečiť, aby zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov:

- a) obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo odkúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane obdobia po podaní oznámenia o splatení alebo odkúpení alebo ku konečnému dátumu splatnosti nástroja, ktoré nenasledujú po výnimočnom rozhodnutí o neodložení splatenia alebo odkúpenia podľa usmernenia 15, ktoré nastane v prípade nedodržania SCR, alebo ak by splatenie alebo odkúpenie viedli k takémuto nedodržaniu, a to na účely preukázania vlastností podľa článku 73 ods. 1 písm. f) delegovaného nariadenia (odklad splatenia alebo odkúpenia),
- b) obsahovali ustanovenia o odklade rozdeľovania výnosov v ľubovoľnom čase v prípade nedodržania SCR, alebo ak by rozdeľovanie výnosov viedlo k takémuto nedodržaniu, a to na účely preukázania vlastností podľa článku 73 ods. 1 písm. g) delegovaného nariadenia (odklad rozdeľovania výnosov).

(8) Ak poisťovňa alebo zaist'ovňa odložila splatenie alebo odkúpenie v súlade s článkom 73 ods. 1 písm. f) delegovaného nariadenia, nadväzujúce opatrenia tejto poisťovne alebo zaist'ovne tvoria súčasť ozdravného plánu podľa § 144 ods. 10 zákona o poisťovníctve.

### **Oddiel 3: Položky triedy 3**

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

(1) Poisťovňa alebo zaist'ovňa určujúca klasifikáciu podľa článku 77 ods. 1 písm. b) delegovaného nariadenia sa pri položkách triedy 3 základných vlastných zdrojov postupuje primerane podľa ods. 1 usmernenia 5.

(2) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 77 ods. 1 písm. c) delegovaného nariadenia (splatenie alebo odkúpenie skôr než päť rokov od dátumu emisie) poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, že zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov neustanovujú kúpnu opciu pred plánovaným dátumom splatnosti vrátane kúpnych opcií založených na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaistovňa nemá kontrolu.

(3) Za predpokladu splnenia všetkých relevantných vlastností pre určenie klasifikácie Národná banka Slovenska pred schválením podľa článku 77 ods. 2 delegovaného nariadenia zváži aj zmluvné dojednania založené na neočakávaných zmenách, nad ktorými poisťovňa alebo zaistovňa nemá kontrolu, a ktoré môžu viesť k transakciám alebo dohodám, ktoré sa nepovažujú za splatenie alebo odkúpenie.

(4) Na účely preukázania vlastností uvedených v článku 77 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia (limitované stimuly na odkúpenie) poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, aby v zmluvných podmienkach položky vlastných zdrojov alebo akejkoľvek súvisiacej dohody boli zahrnuté len limitované stimuly na odkúpenie tejto položky, vymedzené v usmernení 19.

(5) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala posudzovať položku triedy 3 ako splatenú alebo odkúpenú odo dňa oznámenia držiteľa položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia Národnou bankou Slovenska. Splatená alebo odkúpená položka sa od tohto dátumu vylúči z vlastných zdrojov.

(6) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala pri položkách uvedených v článku 76 písm. a) bodoch i), ii) a článku 76 písm. b) delegovaného nariadenia zabezpečiť, aby zmluvné podmienky položky vlastných zdrojov:

- a) obsahovali ustanovenia o odklade splatenia alebo odkúpenia položky v ľubovoľnom čase vrátane obdobia po podaní oznámenia o splatení alebo odkúpení alebo ku konečnému dátumu splatnosti nástroja, ktoré nenasledujú po výnimočnom rozhodnutí o neodložení splatenia alebo odkúpenia podľa usmernenia 15, ktoré nastane v prípade nedodržania SCR, alebo ak by splatenie alebo odkúpenie viedli k takémuto nedodržaniu, a to na účely preukázania vlastností podľa článku 77 ods. 1 písm. f) delegovaného nariadenia (odklad splatenia alebo odkúpenia),
- b) obsahovali ustanovenia o odklade rozdeľovania výnosov v ľubovoľnom čase v prípade nedodržania SCR, alebo ak by rozdeľovanie výnosov viedlo k takémuto nedodržaniu, a to na účely preukázania vlastností podľa článku 77 ods. 1 písm. g) delegovaného nariadenia (odklad rozdeľovania výnosov).

(7) Ak poisťovňa alebo zaistovňa odložila splatenie alebo odkúpenie v súlade s článkom 77 ods. 1 písm. f) delegovaného nariadenia, nadväzujúce opatrenia tejto poisťovne alebo zaistovne tvoria súčasť ozdravného plánu podľa § 144 ods. 10 zákona o poisťovníctve.

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

##### **Usmernenie 12 – Splatenie alebo odkúpenie**

(1) Na účely preukázania vlastností podľa článku 71, 73 a 77 delegovaného nariadenia sa za splatenie a odkúpenie považujú nasledovné operácie: splatenie, odkúpenie, repo transakcie, spätné odkúpenie každej položky vlastných zdrojov alebo iné dohody s rovnakým ekonomickým účinkom. To zahŕňa spätné odkupovanie akcií, tendre, plány repo transakcií a splatenie istiny v čase splatnosti pre položky s dátumom splatnosti, ako aj splatenie či



odkúpenie po uplatnení kúpnej opcie emitenta. Týmto nie je dotknuté, že transakcie podľa článku 71 ods. 2, článku 73 ods. 2 a článku 77 ods. 2 delegovaného nariadenia sa nepovažujú za splatenie alebo odkúpenie.

### Usmernenie 13 – Zaťaženie

(1) 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) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa by mala:

- a) posúdiť, či je položka vlastných zdrojov zaťažená na základe ekonomického účinku zaťaženia a povahy položky, pričom sa uplatní zásada prednosti obsahu pred formou,
- b) za zaťaženie považovať najmä:
  1. právo na započítanie,
  2. obmedzenia,
  3. poplatky alebo záruky;
  4. držba položiek vlastných zdrojov poisťovne alebo zaistovne,
  5. účinok transakcie alebo skupiny prepojených transakcií s rovnakým účinkom ako prvky v bodoch 1 až 4,
  6. účinok transakcie alebo skupiny prepojených transakcií, ktoré inak oslabujú schopnosť položky splňať vlastnosti pre klasifikáciu ako položky vlastných zdrojov,
- c) za zaťaženie považovať transakcie alebo skupinu transakcií, ktoré sú rovnocenné držbe vlastných akcií, vrátane držby položiek triedy 1, triedy 2 alebo triedy 3 vlastných zdrojov.

(2) Keď je zaťaženie rovnocenné držbe vlastných akcií rezerva z precenenia sa zníži o sumu zaťaženej položky.

(3) Pri určovaní spôsobu zaobchádzania s položkou 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) delegovaného nariadenia, a ktorá vykazuje vlastnosti vyžadované pre klasifikáciu do nižšej triedy, poisťovňa alebo zaistovňa by mala:

- a) zistiť, či je zaťažená položka uvedená na zoznamoch položiek vlastných zdrojov pre nižšiu triedu v článkoch 72 a 76 delegovaného nariadenia,
- b) zaradiť položku uvedenú na zoznamoch podľa náležitých vlastností pre klasifikáciu podľa článkov 73 a 77 delegovaného nariadenia,
- c) požiadať Národnú banku Slovenska podľa článku 79 delegovaného nariadenia a podľa § 77 ods. 1 písm. j) zákona o poisťovníctve o predchádzajúci súhlas na zaradenie položky vlastných do triedy ak položka nie je uvedená v zozname podľa článkov 69, 72 a 76 delegovaného nariadenia.

(4) Ak položka je zaťažená tak, že sa už nevyznačuje vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu vlastných zdrojov, nemala by byť zaradená vo vlastných zdrojoch.

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

(1) Za neočakávanú zmenu, nad ktorou poisťovňa alebo zaistovňa nemá kontrolu, uvedenú v usmernení 5 ods. 3 a 4, v usmernení 10 ods. 3 a 4 a v usmernení 11 ods. 2 a 3 sa považuje:

- a) zmena zákona alebo právneho predpisu, ktoré sú relevantné pre položku vlastných zdrojov v akejkoľvek jurisdikcii, alebo zmena výkladu takého zákona alebo právneho predpisu súdom alebo orgánom oprávneným vykladať zákon alebo právny predpis,
- b) zmena platného daňového režimu, regulačnej klasifikácie alebo zaobchádzania s príslušnou položkou vlastných zdrojov ratingovými agentúrami.

**Usmernenie 15 – Rozhodnutie o upustení od odkladu splatenia alebo odkúpenia**

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na upustenie od odkladu splatenia alebo odkúpenia položky vlastných zdrojov 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) delegovaného nariadenia by mala obsahovať:

- a) opis navrhovanej výmeny alebo konverzie a jej účinok na základné vlastné zdroje vrátane spôsobu, akým je výmena alebo konverzia stanovená v podmienkach zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov,
- b) informáciu o tom ako navrhovaná zmena alebo konverzia je alebo bude v súlade s ozdravným plánom podľa § 144 zákona o poisťovníctve.

**Usmernenie 16 – Rozhodnutie o upustení od zrušenia rozdeľovania výnosov**

(1) V žiadosti o súhlas na upustenie od zrušenia alebo od odkladu rozdeľovania výnosov podľa článku 71 ods. 1 písm. m) a článku 73 ods. 1 písm. h) delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa poskytnú také informácie, aby preukázali že rozdeľovanie výnosov neoslabí ich pozíciu solventnosti ani splnenie požiadaviek pre MCR.

(2) Poisťovňa alebo zaistovňa, ktorá žiada o výnimočný súhlas s upustením od zrušenia alebo od odkladu rozdeľovania výnosov prostredníctvom alternatívneho mechanizmu výplaty kupónu, zhodnotí 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 uskutočnenej ako alternatívny mechanizmus výplaty kupónu na schopnosť poisťovne alebo zaistovne získať tieto vlastné zdroje. Túto analýzu poskytnete v rámci žiadosti podľa odseku 1 Národnej banke Slovenska.

**Usmernenie 17 – Absorpcia strát: konverzia**

(1) Ak položka vlastných zdrojov zahŕňa konverziu pre účely mechanizmu na absorpciu strát podľa článku 71 ods. 1 písm. e) bodu ii) delegovaného nariadenia, predstavenstvo a ostatné osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu alebo zaistovňu by mali byť informované o vplyve, ktorý by potenciálna konverzia položky vlastných zdrojov mohla mať na kapitálovú štruktúru a vlastníctvo poisťovne alebo zaistovne. Predstavenstvo by malo tento vplyv monitorovať v rámci systému správy a riadenia.

**Usmernenie 18 – Schválenie splatenia a odkúpenia orgánom dohľadu**

(1) Prílohou žiadosti o schválenie splatenia alebo odkúpenia orgánom dohľadu podľa článku 71 ods. 1 písm. h), článku 73 ods. 1 písm. d) a článku 77 ods. 1 písm. d) delegovaného nariadenia alebo o schválenie transakcie, ktorá sa nepovažuje za splatenie alebo odkúpenie, podľa článku 71 ods. 2, článku 73 ods. 2 a článku 77 ods. 2 delegovaného nariadenia, je analýza splatenia alebo odkúpenia, ktorá obsahuje:

- a) aktuálny stav solventnosti ako aj krátkodobý a strednodobý vplyv na solventnosť a zhodnotenie konzistentnosti so strednodobým plánom pre riadenie kapitálu a s vlastným posúdením rizika a solventnosti (ORSA) podľa § 26 zákona o poisťovníctve,
- b) posúdenie schopnosti poisťovne alebo zaistovne získať v prípade potreby dodatočné vlastné zdroje, so zohľadnením hospodárskych podmienok a prístupu tejto poisťovne alebo zaistovne na kapitálové trhy a k iným zdrojom dodatočných vlastných zdrojov.

(2) Ak poisťovňa alebo zaistovňa plánuje viac transakcií, ktoré sú splatením alebo odkúpením, a ktoré by mali nastať v rámci krátkeho časového úseku, mala by o tejto

skutočnosti informovať Národnú banku Slovenska, ktorá môže posudzovať tieto transakcie v rámci jedného rozhodnutia.

(3) Poistovňa alebo zaistovňa by mala predložiť žiadosť o schválenie alebo predchádzajúci súhlas Národnej banke Slovenska tri mesiace pred nasledovnými skutočnosťami, podľa toho ktorá nastane skôr:

- a) oznámenie o splatení alebo odkúpení držiteľom položky požadované na základe zmluvy,
- b) navrhovaný dátum splatenia alebo odkúpenia.

(4) Národná banka Slovenska rozhodne o žiadosti o splatení alebo odkúpení do troch mesiacov od prijatia žiadosti.<sup>7)</sup>

(5) Po schválení splatenia alebo odkúpenia platia nasledovné postupy:

- a) poisťovňa alebo zaistovňa môže, ale nemusí uplatniť akúkoľvek výzvu na uhradenie alebo iné možnosti na splatenie alebo odkúpenie podľa podmienok zmluvnej dohody upravujúcej položku vlastných zdrojov,
- b) položka vlastných zdrojov, ktorá je posudzovaná za splatenú alebo odkúpenú, sa nezaraďuje do vlastných zdrojov odo dňa oznámenia držiteľa tejto položky, alebo v prípade, keď sa nevyžaduje oznámenie, odo dňa schválenia Národnou bankou Slovenska a zníži sa príslušná kategóriu vlastných zdrojov bez úpravy alebo prepočítania rezervy z precenenia,
- c) poisťovňa alebo zaistovňa by mala naďalej monitorovať svoju solventnosť, či sa neobjavil nesúlad alebo možný nesúlad s kapitálovou požiadavkou na solventnosť, ktorá by mohla viesť k odkladu splatenia alebo odkúpenia v priebehu obdobia pred dátumom splatenia alebo odkúpenia,
- d) ak by splatenie alebo odkúpenie viedlo k nesúladu s kapitálovou požiadavkou na solventnosť, poisťovňa alebo zaistovňa pozastaví postupy súvisiace so splatením alebo odkúpením, aj v prípade, keď bolo vydané oznámenie o splatení alebo odkúpení držiteľom položky. Ak bolo splatenie alebo odkúpenie odložené podľa predchádzajúcej vety, položka je opätovne považovaná za dostupné vlastné zdroje a súhlas udelený Národnou bankou Slovenska je neplatný.

### Usmernenie 19 – Stimuly na odkúpenie

(1) Stimuly na odkúpenie, ktoré nie sú limitované, sú v súlade s článkom 71 ods. 1 písm. i), článkom 73 ods. 1 písm. e) a článkom 77 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia v každej triede zakázané.

(2) Za stimuly na odkúpenie, ktoré nie sú limitované, sa považuje napríklad:

- a) vyrovnanie istiny v kombinácii s kúpnu opciou, ak podľa zmluvných podmienok je neuplatnenie výzvy na vyrovnanie istiny podmienkou pre povinnosť prijať kmeňové akcie,
- b) povinná konverzia v kombinácii s kúpnu opciou,
- c) zvýšenie hodnoty istiny po dátume odkúpenia v kombinácii s kúpnu opciou,
- d) akékoľvek iné ustanovenie alebo opatrenie, ktoré možno logicky považovať za takú podmienku, ktorá vytvára ekonomický základ pre pravdepodobné odkúpenie položky.

<sup>7)</sup> § 29 ods. 2 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom.

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

(1) Na účely výpočtu použiteľných vlastných zdrojov v súlade s článkom 82 delegovaného nariadenia pri určení použiteľných vlastných zdrojov pre kapitálovú požiadavku na solventnosť platí nasledovné:

- a) všetky položky triedy 1 uvedené v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iv) a vi) delegovaného nariadenia sú použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť,
- b) tá časť obmedzených položiek triedy 1, ktorá prekračuje limit 20 % podľa článku 82 ods. 3 delegovaného nariadenia, sa považuje za rovnako použiteľnú ako položky triedy 2 základných vlastných zdrojov.

(2) Na účely výpočtu použiteľných vlastných zdrojov v súlade s článkom 82 delegovaného nariadenia pri určení použiteľných vlastných zdrojov pre minimálnu kapitálovú požiadavku platí nasledovné:

- a) všetky položky triedy 1 uvedené v článku 69 písm. a) bodoch i), ii), iv) a vi) delegovaného nariadenia sú použiteľné na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky,
- b) tá časť obmedzených položiek triedy 1, ktorá prekračuje limit 20 % podľa článku 82 ods. 3 delegovaného nariadenia, sa považuje za rovnako použiteľnú ako položky triedy 2 základných vlastných zdrojov,
- c) položky triedy 2 základných vlastných zdrojov sú použiteľné, len ak ich výška je nižšia ako 20 % minimálnej kapitálovej požiadavky v súlade s článkom 82 ods. 2 delegovaného nariadenia.

**Oddiel 5: Schválenie posúdenia a klasifikácie položiek neuvedených na zoznamoch****Usmernenie 21 – Všeobecné prvky žiadosti**

(1) Pri žiadosti o schválenie v súlade s článkom 79 delegovaného nariadenia poisťovňa alebo zaistovňa postupuje nasledovne:

- a) predloží písomnú žiadosť o schválenie každej položky vlastných zdrojov;
- b) predloží žiadosť v slovenskom jazyku,
- c) žiadosť schvaľuje predstavenstvo a listinné dôkazy o tomto schválení tvoria prílohu žiadosti,
- d) žiadosť tvorí sprievodný listu a prílohy preukazujúce splnenie podmienok.

**Usmernenie 22 – Sprievodný list**

(1) V sprievodnom liste poisťovňa alebo zaistovňa potvrdí, že:

- a) všetky právne alebo zmluvné podmienky upravujúce položku vlastných zdrojov alebo akákoľvek súvisiaca dohoda sú jednoznačné a zrozumiteľne formulované,
- b) položka základných vlastných zdrojov bude s ohľadom na pravdepodobný budúci vývoj, ako aj na okolnosti platné ku dňu žiadosti, v zmysle právnej formy, ako aj ekonomickej podstaty v súlade s kritériami podľa § 46 zákona o poisťovníctve a vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu podľa článkov 71, 73 a 77 delegovaného nariadenia,
- c) neboli nevynechané žiadne skutočnosti, ktoré by v prípade, keby boli známe Národnej banke Slovenska, mohli ovplyvniť jej rozhodnutie o tom, či schváliť posudzovanie a klasifikovanie položky vlastných zdrojov.

(2) Poisťovňa alebo zaistovňa v sprievodnom liste uvedie aj iné žiadosti o schválenie skutočností podľa § 194 zákona o poisťovníctve, ktoré predložil alebo ktorých predloženie je naplánované na nasledujúcich šesť mesiacov, spoločne s príslušnými dátumami žiadostí.

(3) Sprievodný list podpíšu osoby oprávnené podpisovať sa za predstavenstvo.

### Usmernenie 23 – Preukazovanie splnenia podmienok

(1) V žiadosti sa uvedie opis splnenia kritérií podľa § 46 zákona o poisťovníctve a vlastností určujúcich klasifikáciu podľa článkov 71, 73 a 77 delegovaného nariadenia položky vlastných zdrojov, vrátane toho, ako položka zmení existujúcu kapitálovú štruktúru podniku a ako prispeje k schopnosti poisťovne alebo zaist'ovne splniť svoje súčasné alebo budúce kapitálové požiadavky.

(2) Poisťovňa alebo zaist'ovňa poskytne opis položky základných vlastných zdrojov, tak aby Národná banka Slovenska mohla rozhodnúť o kapacite položky absorbovať straty. Opis obsahuje aj zmluvné podmienky tejto položky alebo podmienky akejkoľvek súvisiacej dohody, doklady preukazujúce, že protistrana zmluvu a súvisiacu dohodu uzatvorila, a že zmluva a súvisiaca dohoda sú v príslušnej jurisdikcii právne záväzné a vykonateľné.

### Usmernenie 24 – Postupy pre orgány dohľadu

(1) Národná banka Slovenska postupuje pri prijímaní a posudzovaní žiadostí v súlade s usmerneniami 21 až 23.

### Usmernenie 25 – Posúdenie žiadosti

(1) Národná banka Slovenska potvrdí prijatie žiadosti.

(2) Žiadosť je úplná, ak obsahuje všetky náležitosti uvedené v usmerneniach 21 až 23.

(3) Národná banka Slovenska potvrdí, že žiadosť je úplná do 30 dní od doručenia žiadosti.

(4) Obdobie, v ktorom Národná banka Slovenska rozhodne o žiadosti:

a) musí byť primerané,

b) nepresiahne tri mesiace od prijatia úplnej žiadosti, ak nevznikli mimoriadne okolnosti, o ktorých bola poisťovňa alebo zaist'ovňa včas písomne informovaná.

(5) Ak nastanú mimoriadnych okolností Národná banka Slovenska rozhodne o žiadosti do šesť mesiacov od prijatia úplnej žiadosti.

(6) Ak je to potrebné pre posúdenie položky vlastných zdrojov, Národná banka Slovenska môže požiadať poisťovňu alebo zaist'ovňu o ďalšie informácie aj po oznámení, že žiadosť je úplná. V takom prípade Národná banka Slovenska presne určí tieto dodatočné informácie a odôvodní svoju žiadosť. Čas odo dňa, keď Národná banka Slovenska požiada o tieto informácie, do dňa prijatia týchto informácií sa nezapočítava do lehôt stanovených v odsekoch 4 a 5.

(7) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala informovať Národnú banku Slovenska o všetkých zmenách údajov uvedených v žiadosti.

(8) Ak poisťovňa alebo zaist'ovňa informuje Národnú banku Slovenska o zmene jej žiadosti, táto zmena sa posudzuje ako nová žiadosť, pokiaľ:

a) zmena nie je uskutočnená na základe požiadavky Národnej banky Slovenska o ďalšie informácie, alebo

b) zmena podľa Národnej banky Slovenska nemá podstatný vplyv na posúdenie žiadosti.

(9) Poisťovňa alebo zaist'ovňa môže stiahnuť svoju žiadosť na základe písomného oznámenia v akejkoľvek fáze pred prijatím rozhodnutia Národnou bankou Slovenska. Ak poisťovňa alebo zaist'ovňa opätovne predloží túto žiadosť alebo predloží aktualizovanú žiadosť, Národná banka Slovenska ju posudzuje ako novú žiadosť.

## **Oddiel 6: Prechodné opatrenia**

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

(1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa prehodnotí či všetky položky základných vlastných zdrojov emitované pred 1. januárom 2016 spĺňajú kritériá klasifikácie podľa článkov 71 a 73 delegovaného nariadenia. Ak sa tieto položky vyznačujú vlastnosťami určujúcimi klasifikáciu do triedy 1 alebo triedy 2, poist'ovňa alebo zaist'ovňa zaradí túto položku do danej triedy, aj v prípade, že táto položka nebola zahrnutá v skutočnej miere solventnosti podľa doterajších právnych predpisov.

(2) Ak položka je považovaná za základné vlastné zdroje podľa § 200 zákona o poisťovníctve a poisťovňa alebo zaist'ovňa túto položku vymení alebo skonvertuje na inú položku základných vlastných zdrojov po 1. januári 2016, položka, na ktorú bola daná položka konvertovaná alebo za ktorú bola vymenená, sa považuje za novú položku, ktorá nespĺňa ustanovenia § 200 zákona o poisťovníctve.

(3) Položky, ktoré sú nepoužiteľné pre skutočnú mieru solventnosti len z dôvodu uplatnenia limitov podľa doterajších právnych predpisov sa považujú za položky spĺňajúce požiadavky podľa § 200 zákona o poisťovníctve.

### **Článok III**

(1) Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

(2) V článku II sa vypúšťa písmeno o.

### **Článok IV Účinnosť**

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvaru dohľadu nad finančným trhom**

**Metodické usmernenie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**zo 17. mája 2016 č. 4/2016**

**k niektorým ustanoveniam § 15 a § 18 zákona č. 186/2009 Z. z. o**  
**finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení**  
**niektorých zákonov v znení neskorších predpisov**

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, na základe ustanovení § 1 ods. 3 písm. a) bod 3 a § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vydáva toto metodické usmernenie:

**Článok 1**  
**Účel**

Účelom metodického usmernenia je poskytnúť výklad k otázke plnenia povinností vyplývajúcich z ustanovení § 15 ods. 6 v nadväznosti na § 18 ods. 12 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“), ktoré upravujú zmeny zápisov v registri finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov (ďalej len „register“), vedenom Národnou bankou Slovenska. Cieľom je zabezpečiť jednotnosť pri interpretácii príslušných ustanovení zákona pri plnení povinností uložených zákonom dohliadaným subjektom, ako aj v postupe Národnej banky Slovenska pri vyznačovaní zmien zápisov v registri.

**Článok 2**  
**Usmernenie**

(1) Národná banka Slovenska podľa § 13 zákona vedie register, do ktorého zapisuje evidované údaje o osobách oprávnených na vykonávanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva. V rámci podregistrov pre jednotlivé sektory (poistenie alebo zaistenie, kapitálový trh, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, doplnkové dôchodkové sporenie, starobné dôchodkové sporenie) sa tu nachádzajú zoznamy finančných agentov (samostatných, viazaných, podriadených), viazaných investičných agentov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a finančných poradcov.

(2) Na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu na území Slovenskej republiky je potrebné povolenie Národnej banky Slovenska (§ 18 ods. 1 zákona), o jeho udelení rozhodne Národná banka Slovenska na základe žiadosti.

(3) Po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia Národná banka Slovenska zapíše samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu do zoznamu príslušného podregistra v zákonom stanovenej lehote do desiatich kalendárnych dní (§ 14 ods. 9 zákona).

(4) V zmysle § 18 ods. 11 zákona podmienky na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu musia byť splnené nepretržite počas celej doby platnosti povolenia.

(5) Samostatný finančný agent alebo finančný poradca je povinný bez zbytočného odkladu oznámiť Národnej banke Slovenska zmeny v skutočnostiach uvedených v ustanoveniach § 18 ods. 2 až 7 zákona.

(6) Národná banka Slovenska vyznačí zmenu zápisu samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu v registri do piatich pracovných dní odo dňa, v ktorom prijala oznámenie o zmenách (§ 15 ods. 6 zákona).

(7) V ustanoveniach § 18 ods. 2 až 7 zákona je vymedzené preukazovanie a dokladovanie splnenia príslušných podmienok na udelenie povolenia. Uvedené ďalej upravuje opatrenie Národnej banky Slovenska č. 1/2010 z 26. januára 2010 o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu (Vestník Národnej banky Slovenska, čiastka 3/2010).

(8) Pri aplikácii § 18 ods. 12 zákona používa Národná banka Slovenska širší (extenzívny) výklad. Preukazovanie skutočností v procese udeľovania povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu je podmienené predložením relevantných dokladov a dokumentov. Národná banka Slovenska preto aj po vydaní povolenia podľa § 18 ods. 1 zákona pri každom oznámení zmien v skutočnostiach uvedených v ustanoveniach § 18 ods. 2 až 7 zákona, analogicky vyžaduje od samostatného finančného agenta alebo finančného poradcu predloženie všetkých dokladov a dokumentov, ktoré predmetné zmeny preukazujú.

(9) Lehota päť pracovných dní podľa § 15 ods. 6 zákona sa v týchto prípadoch počíta odo dňa prijatia oznámenia o zmenách vrátane ich preukázania predložením všetkých relevantných dokumentov a dokladov.

### **Článok 3** **Záverečné ustanovenie**

Toto metodické usmernenie sa začne uplatňovať dňom zverejnenia vo Vestníku NBS.

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ**  
**útvary dohľadu nad finančným trhom**



## **Oznámenie Národnej banky Slovenska**

Národná banka Slovenska vydala podľa § 17h ods. 1 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov a podľa § 12 ods. 1 písm. b) zákona č. 400/2015 Z. z. o tvorbe právnych predpisov a o Zbierke zákonov Slovenskej republiky a o zmene a doplnení niektorých zákonov

**Oznámenie Národnej banky Slovenska z 26. apríla 2016 o vydaní strieborných zberateľských euromincí v nominálnej hodnote 10 eur pri príležitosti prvého predsedníctva Slovenskej republiky v Rade Európskej únie.**

Začiatok vydávania: jún 2016

Oznámenie NBS je uverejnené v Zbierke zákonov Slovenskej republiky pod číslom 184/2016 Z. z.