

## **A Magyar Nemzeti Bank 17/2015. (XII.8.) számú ajánlása a csoportszintű szavatolótőke-megfelelésre vonatkozóan**

### **I. Általános rendelkezések**

#### **1. Az ajánlás célja és hatálya**

Az ajánlás célja az Európai Biztosítási és Foglalkoztatónyugdíj-hatóság (továbbiakban: EIOPA) „Iránymutatások a csoportszintű szavatolótőke-megfelelésről” szülő iránymutatások hazai alkalmazása, továbbá a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) elvárásainak megfogalmazása, és ezzel a jogalkalmazás kiszámíthatóságának növelése, a vonatkozó végrehajtási jogszabályok, egyéb jogi eszközök alkalmazásának elősegítése.

Az ajánlás kiadására azért kerül sor, hogy segítse a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítására vonatkozó követelmények alkalmazását, harmonizációját. Az ajánlási pontok kitérnek a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számításának minden módszerére, és szükség szerint jelzik, hogy standard formuláról, vagy belső modellről van szó. Továbbá az ajánlási pontok útmutatást adnak az Európai Gazdasági Térségen (EGT) belüli csoportok nemzeti és tagállami szintű, illetőleg több tagállamot átfogó legfőbb anyavállalatával kapcsolatban.

A csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítására engedélyezett 2. módszer (Bit. 339. §) alkalmazásakor – összhangban a harmadik országbeli kapcsolt biztosítókra és viszontbiztosítókra vonatkozó egyenértékűségről szóló SII irányelv 227. cikkének (1) bekezdése alapján a Bit. 330. §-ban előírtakkal – az egyenértékű szabályozással rendelkező harmadik ország által meghatározott helyi szavatolótőke-szükséglet és figyelembe vehető szavatoló tőke beszámítható.

Az ajánlás címzettjei a Szolvencia II rendszer hatálya alá tartozó intézmények.

#### **2. Értelmező rendelkezések**

Az ajánlás átveszi az EIOPA „Iránymutatások a csoportszintű szavatolótőke-megfelelésről” szülő iránymutatási pontokat.

Az ajánlások a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009. november 25-i európai parlamenti és tanácsi irányelv (a továbbiakban: Szolvencia II) 212-235, 263-265. cikkéhez és annak 2015/35/EK végrehajtási intézkedései (továbbiakban: Rendelet) 328-342. cikkéhez, valamint a 2014. évi LXXXVIII. Tv. (továbbiakban: Bit.) XXV. fejezetéhez kapcsolódnak.

Az ajánlásban alkalmazott fogalmak az Szolvencia II irányelv és annak Rendelete szerint értelmezendők.

A „felügyeleti hatóság” alatt a Szolvencia II. irányelv 13. cikkének 10. pontja szerinti felügyeleti hatóságot kell érteni.

A „csoportfelügyeleti hatóság” alatt a Szolvencia II. irányelv 212. cikkének (1) bekezdés d) pontja szerinti felügyeleti hatóságot kell érteni.

A „csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítására engedélyezett módszerek” alatt a Szolvencia II irányelv 230. és 233. cikk, valamint az ennek átültetését biztosító Bit. 135. és 137. ponthoz tartozó 337. § és a 339. § szerinti 1. és 2. módszert, ill. követelményeket kell érteni.

## II. Ajánlások

### 1. A csoport köre a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számítása szempontjából

1.1. A csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számításáért felelős, részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság biztosítja, hogy figyelembe vegyék a csoport összes kockázatát és kapcsolt vállalkozását, kivéve, ha azokat a Szolvencia II. irányelv 214. cikkének (2) bekezdésére alapozva a Bit. XXV. fejezetének előírásai egyébként kizárják.

### 2. A konszolidáció folyamata

2.1. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság útmutatást nyújt valamennyi kapcsolt vállalkozásnak az adatok csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számítására az előkészítés módjáról. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság az alkalmazott számítási módszertől függően gondoskodik arról, hogy a konszolidált, összevont vagy összesített adatok előkészítéséhez szükséges utasítások rendelkezésre álljanak. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság biztosítja, hogy a mérlegtételek elismerése és értékelése, valamint a kapcsolt vállalkozások figyelembevétele és kezelése tekintetében kiadott utasításokat megfelelően és egységesen alkalmazzák a csoporton belül.

### 3. A jelentős és az ellenőrző befolyás értékelése

3.1. A csoport hatályának meghatározása során a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság biztosítja, hogy egy biztosítónak egy másik biztosítóban ténylegesen gyakorolt befolyásának mértékéről a csoportfelügyelet által kiadott határozatot végrehajtsák.

### 4. A csoportfelügyelet alkalmazásának esete

4.1. A Felügyelet a csoportfelügyelet alkalmazásakor, figyelemmel arra, hogy a Szolvencia II. irányelv 213. cikke (2) bekezdésére alapozva a Bit. 327. § (1) bekezdés szerinti esetek nem zárja ki egymást, megfontolja ezeknek a különböző csoportfelügyeleti eseteknek ugyanazon csoporton belüli alkalmazását.

### 5. Harmadik országban székhellyel rendelkező, anyavállalatnak minősülő biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság

5.1. A Szolvencia II. irányelv 215. cikkére alapozva a Bit. 329. § (1)-(2) bekezdés értelmében a Szolvencia II. irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a) és b) pontjának átvételét biztosító Bit. 327. § (1) bekezdés szerinti alcsoport megléte esetén a harmadik országbeli csoportfelügyeleti hatóság biztosítja a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően, hogy a csoportfelügyelet alapértelmezés szerint az Európai Unió területén székhellyel rendelkező legfőbb anyavállalat szintjén érvényesüljön.

5.2. Ha az anyavállalatnak minősülő biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság székhelye az Európai Gazdasági Térség (EGT) területén kívül helyezkedik el, és egyenértékű szabályozással rendelkező harmadik országbeli csoportfelügyelet hatálya alá tartozik, a harmadik országbeli felügyeleti hatóság, a harmadik országbeli felügyeleti hatóságok által gyakorolt csoportfelügyelésre támaszkodik (összhangban a Szolvencia II. irányelv 261. cikkel) és egyedi alapon mentesíti a harmadik országbeli csoportot az európai uniós legfelső szintű csoportfelügyelet alól, amennyiben így hatékonyabb csoportfelügyelet valósítható meg, és mindez nem gyengíti az érintett felügyeleti hatóságok felügyeleti tevékenységeit az egyedi feladatkörük tekintetében.

5.3. A harmadik országbeli csoportfelügyeleti hatóság, a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően megfontolja a hatékonyabb csoportfelügyelet megvalósítását az alábbi követelmények teljesülésével egyidejűleg:

(a) az egész világra kiterjedő („világméretű”) csoportfelügyelet lehetővé teszi az EGT-n belüli alcsoport létrehozását, és az abba tartozó jogalanyokat érintő kockázatok megbízható értékelését, figyelembe véve a csoport szerkezetét, a kockázatok jellegét, léptékét és összetettségét, valamint a csoporton belüli tőkeallokációt;

(b) a harmadik országbeli csoportfelügyeleti hatóság és az EGT-beli felügyeleti hatóságok között az érintett csoport vonatkozásában fennálló együttműködés strukturált és jól szervezett a felügyeleti kollégium keretében megvalósított rendszeres üléseknek és a megfelelő információcserének köszönhetően, amelynek üléseire az EGT-beli felügyeleti hatóságokat és az EBFH-t egyaránt meghívják.

c) e rendszeres üléseken a csoport felügyeletében résztvevő felügyeleti hatóságok közös helyszíni vizsgálatokat is tartalmazó éves munkatervet fogadnak el.

5.4. Amennyiben az anyavállalatnak minősülő biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság az EGT területén kívül rendelkezik székhellyel és nem tartozik egyenértékű szabályozással

rendelkező harmadik országbeli csoportfelügyelet hatálya alá, a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés felügyeletét a Szolvencia II. irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a) vagy b) pontjának átvételét biztosító Bit. 327. § (1) bekezdés szerint meghatározott csoport megléte esetén az európai unióbeli legfőbb anyavállalat szintjén kell alkalmazni. Ilyen csoport hiányában a csoportfelügyeleti hatóság dönt arról, hogy a Szolvencia II. irányelv 262. cikkének (2) bekezdés átvételét biztosító Bit. 365. § (5), (6) bekezdés alapján megköveteli-e olyan biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság létrehozását, amely az Európai Unió területén rendelkezik székhellyel, és ezen EGT-beli csoportra alkalmazzanak-e csoportfelügyeletet és csoportszintű szavatoló-tőke-számítást.

## **6. Az anyavállalat vegyes tevékenységű biztosítói holdingtársaság**

6.1. Amennyiben az anyavállalat vegyes tevékenységű biztosítói holdingtársaság, a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számításának a csoport azon részeire kell vonatkoznia, amelyek megfelelnek a Szolvencia II. irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a), b) vagy c) pontjának átvételét biztosító Bit. 327. § (1) bekezdés a) és b) pontja által meghatározott követelményeknek, nem pedig a vegyes tevékenységű biztosítói holdingtársaságra (Bit. 327. § (1) bekezdés c) pont).

## **7. A számítási módszer alkalmazása**

7.1. A csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számítása szempontjából a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a csoport 1. ajánlasi pontban meghatározott körét veszi figyelembe, függetlenül attól, hogy az ún. 1. vagy a 2. számítási módszert, illetve a kettő kombinációját alkalmazzák-e.

## **8. A számítási mód kiválasztása és a csoporton belüli ügyletek értékelése**

8.1. Annak eldöntése során, hogy az 1. módszer kizárólagos alkalmazása a Rendelet 328. cikke (1) bekezdésének e) pontja szerint megfelelő-e vagy sem, a csoportfelügyeleti hatóság figyelembe veszi a levonás és összesítés szempontjából értékelt kapcsolt vállalkozás és a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számításának körébe tartozó összes többi jogalany közötti, csoporton belüli ügyletek meglétét.

## **9. Arányos részesedés**

9.1. Amennyiben a kapcsolt vállalkozás és egy másik vállalkozás között a 83/349/EGK irányelv 12. cikkének (1) bekezdésében meghatározott kapcsolat áll fenn, a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság meghatározza a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számítása során alkalmazandó arányos részesedést, függetlenül a kiválasztott számítási módszertől.

9.2. Alapértelmezés szerint 100%-os arányos részesedés az alkalmazandó. Amennyiben a csoport ettől eltérő százalékos arányt kíván alkalmazni, magyarázatot ad a csoportfelügyeleti hatóság számára annak megfelelőségéről. A többi érintett csoportfelügyeleti hatósággal és a csoporttal folytatott konzultációt követően a csoportfelügyeleti hatóság döntés hoz a csoport által választott arányos részesedés megfelelőségéről.

9.3. A csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés 1. módszer szerint történő számítása esetén a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a következők alapján határozza meg a kapcsolt vállalkozásaiban fennálló arányos részesedését:

- (a) a Rendelet 335. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontja szerinti leányvállalat figyelembevétele esetén 100%, hacsak a 10. irányelvről szóló szabályzatnak megfelelően másként nem határoztak;
- (b) a Rendelet 335. cikke (1) bekezdésének c) pontja szerinti vállalkozások figyelembevétele esetén a konszolidált beszámoló elkészítéséhez használt százalékos arány;
- (c) a Rendelet 335. cikke (1) bekezdésének e) pontja szerinti kapcsolt vállalkozások figyelembevétele esetén a jegyzett tőke azon része, amelyet közvetlenül vagy közvetetten a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság birtokol.

## **10. A leányvállalat szavatoló-tőke-hiánya arányos figyelembevételének követelményei**

10.1. Annak bizonyítására, hogy az anyavállalat felelőssége a Szolvencia II. irányelv 221. cikkének (1) bekezdése – valamint a Rendelet idevonatkozó szabályai – szerint kizárólagosan a biztosítási vagy viszontbiztosítási leányvállalaton belüli tőkerészesedésre korlátozódik, az anyavállalat bizonyítja a csoportfelügyeleti hatóság számára az alábbi követelmények teljesülését:

- (a) az anyavállalat vagy bármely más kapcsolt vállalkozás nem kötött olyan nyereség- és veszteségátruházási megállapodást, garancia, nettóérték-fenntartási megállapodást vagy egyéb megállapodást, amely pénzügyi támogatást biztosítana;
- (b) a leányvállalatba történő befektetés az anyavállalat számára nem minősül stratégiai befektetésnek;

(c) az anyavállalatnak a leányvállalatban fennálló részesedéséből nem származik semmilyen, esetlegesen csoporton belüli ügyletek – például kölcsönök, viszontbiztosítási vagy szolgáltatási szerződések – formájában megnyilvánuló előnye;

(d) a leányvállalat nem képezi a csoport üzleti modelljének központi elemét, különösen termékkínálat, ügyfélbázis, biztosítás, forgalmazás, befektetési stratégia és vezetés tekintetében, továbbá nem ugyanazon a néven vagy márkanév alatt működik, és nincsenek átfedések a felső vezetés feladatkörei tekintetében;

(e) az anyavállalat és a leányvállalat közötti írásbeli megállapodás kifejezetten korlátozza az anyavállalat támogatását az anyavállalat adott leányvállalatban meglévő tőkerészesedése tekintetében fennálló szavatolótőke-hiány esetén. A leányvállalat ezen kívül a szavatolótőke-hiány rendezésére vonatkozó stratégiával, például kisebbségi részvényesek általi garanciákkal rendelkezik.

10.2. Amennyiben a leányvállalat a csoport szavatolótőke-szükségletének számítására szolgáló belső modell hatálya alá tartozik, a csoportfelügyeleti hatóság nem engedélyezheti az anyavállalat számára a leányvállalat szavatolótőke-hiányának arányos figyelembevételét.

10.3. A csoportfelügyeleti hatóság e követelményeket a többi érintett felügyeleti hatósággal, valamint a csoporttal folytatott konzultációt követően eseti alapon értékeli, figyelembe véve a csoport egyedi jellemzőit.

10.4. Az anyavállalat szigorúan korlátozott felelősségének jogállását a csoportfelügyeleti hatóság évente felülvizsgálja.

10.5. Az anyavállalat és a leányvállalat a szerződők és a befektetők tájékoztatása céljából nyilvánosságra hozza a csoportfelügyeleti hatóság kedvező, a szavatolótőke-hiány arányos figyelembevételét engedélyező döntését a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló csoportszintű és egyedi jelentés tőkegazdálkodásról szóló részben mint lényeges információt.

10.6. A konszolidált adatok 1. módszer szerinti előkészítése során a leányvállalat szavatoló tőkéjét és szavatolótőke-szükségletét arányosan, nem pedig teljes körű konszolidáció alkalmazásával számítják.

10.7. Az összesített adatok 2. módszer szerinti előkészítése során a leányvállalat szavatoló tőkéjét és szavatolótőke-szükségletét az adott leányvállalat arányos részesedése alapján számítják, szavatolótőke-hiány esetén is.

### **11. Az egyes kapcsolt vállalkozásoknak a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítása szempontjából történő kezelése**

11.1. Amennyiben más pénzügyi ágazatokba tartozó vállalkozások ágazati tőkekövetelmény hatálya alá tartozó csoportot alkotnak, a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítása során mérlegeli e csoport szavatolótőke-követelményeinek alkalmazását az egyes vállalkozások követelményeinek összege helyett.

### **12. A leányvállalat hozzájárulása a csoportszintű szavatolótőke-szükséglethez**

12.1. Az 1. módszer, valamint standard formula alkalmazása esetén a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság az adott leányvállalat csoportszintű szavatolótőke-szükségletéhez történő hozzájárulását az 1. technikai melléklet szerint számítja.

12.2. A Rendelet 335. cikke szerint konszolidált biztosítók vagy viszontbiztosítók, köztes biztosítói holdingtársaságok vagy köztes vegyes pénzügyi holdingtársaságok esetén az egyedi szavatolótőke-szükséglethez történő hozzájárulást a konszolidált adatok meghatározásához használt arányos részesedés figyelembevételével számítják.

12.3. Amennyiben a konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükségletet belső modell alapján számítják, az adott leányvállalat csoportszintű szavatolótőke-szükségletéhez történő hozzájárulását az adott leányvállalat szavatolótőke-szükségletének és az adott leányvállalatnak a belső modell szerint tulajdonított diverzifikációs hatásoknak megfelelő százalékos arány szorzataként határozzák meg.

12.4. A 2. módszer alkalmazása esetén az adott leányvállalat csoportszintű szavatolótőke-szükségletéhez történő hozzájárulását az egyedi szavatolótőke-szükséglet arányos részesedéseként határozzák meg, mivel ebben az esetben nem vesznek figyelembe csoportszintű diverzifikációs hatást.

### **13. A leányvállalatnak nem minősülő kapcsolt vállalkozások szavatoló tőkéjének csoportszintű rendelkezésre állása**

13.1. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság felméri a leányvállalatnak nem minősülő kapcsolt biztosítók vagy viszontbiztosítók, köztes biztosítói holdingtársaságok és köztes vegyes pénzügyi holdingtársaságok, valamint harmadik országbeli, leányvállalatnak nem minősülő kapcsolt biztosítók vagy viszontbiztosítók, köztes biztosítói holdingtársaságok és köztes vegyes pénzügyi holdingtársaságok Szolvencia II. irányelv 222. cikkének (2) bekezdése és a Rendelet 330. cikke szerinti szavatoló tőkéjének rendelkezésre állását, amennyiben e vállalkozások szavatolótőke-elemei jelentős hatással vannak a csoport

szavatoló tőkéjének összegére vagy a csoportszintű szavatolótőke-megfelelésre. A csoportfelügyeleti hatóság számára magyarázatot kell adni az értékelés módjáról.

13.2. A csoportfelügyeleti hatóság a többi érintett felügyeleti hatósággal szorosan együttműködve felülvizsgálja a csoport által végzett értékelést.

#### **14. A kisebbségi részesedések csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezése szempontjából történő kezelése**

14.1. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság az alábbi sorrend szerint kiszámítja az egyes leányvállalatokat illetően a figyelembe vehető szavatoló tőkében fennálló, a csoport szavatoló tőkéjéből levonandó kisebbségi részesedéseket:

- (1) a figyelembe vehető szavatoló tőke adott leányvállalat csoportszintű szavatolótőke-szükségletehöz történő hozzájárulását meghaladó részének kiszámítása;
- (2) a rendelkezésre nem álló szavatoló tőke összegéből az adott leányvállalat csoportszintű szavatolótőke-szükségletehöz történő, 1. lépésben kiszámított hozzájárulását meghaladó rész meghatározása és levonása;
- (3) a kisebbségi részesedések csoport szavatoló tőkéjéből levonandó részének kiszámítása a kisebbségi részesedésnek a 2. lépés eredményével történő megszorzásával.

#### **15. Az elkülönített alapok és a megfelelő illeszkedési kiigazításos portfóliók kezelése a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet lefedése szempontjából**

15.1. A csoportszintű szavatoló tőke 1. módszer szerinti számítása során figyelembe vett összes vállalkozás, valamint a csoportszintű szavatoló tőke 2. módszer szerinti számítása során figyelembe vett, egyenértékű szabályozással nem rendelkező harmadik országbeli vállalkozásokat illetően a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság az elkülönített alapokra és illeszkedési kiigazításos portfóliókra vonatkozó, a Rendelet 81. és 217. cikkében meghatározott elveket alkalmazza.

15.2. A csoportszintű szavatoló tőke 2. módszer szerinti számítása során figyelembe vett, egyenértékű szabályozással rendelkező harmadik országbeli vállalkozásokat illetően a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság meghatározza a vállalkozások szavatoló tőkéjére az eszközök vagy kötelezettségek elkülönítése vagy hasonló intézkedések miatt az egyenértékű szavatolótőke-megfelelési rendszer szerint esetlegesen fennálló korlátozásokat. E korlátozásokat a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítása során a szavatoló tőke rendelkezésre állásának csoportszintű értékelésekor figyelembe veszi.

15.3. A csoportszintű szavatolótőke-szükséglet 1. módszer szerinti számítása során a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság nem zárhatja ki az egyes jelentős elkülönített alapokhoz, illetve az egyes illeszkedési kiigazításos portfóliókhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek és a konszolidált adatok fennmaradó része közötti, csoporton belüli ügyleteket. A konszolidált adatok alapján számított csoportszintű szavatolótőke-szükséglet a következők összege:

- (a) az egyes jelentős elkülönített alapok és illeszkedési kiigazításos portfóliók fiktív szavatolótőke-szükséglete, ahol mindkettőt a csoporton belüli ügyletek elkülönített alapbeli bruttó összegének eszközei és kötelezettségei segítségével számítják; valamint
- (b) a konszolidált adatok fennmaradó részére vonatkozó (diverzifikált) csoportszintű szavatolótőke-szükséglet (kivéve az összes jelentős elkülönített alap eszközeit és kötelezettségeit, ugyanakkor beleértve az összes nem jelentős elkülönített alap eszközeit és kötelezettségeit). A konszolidált adatok fennmaradó részére vonatkozó csoportszintű szavatolótőke-szükségletek számítása során a csoporton belüli ügyleteket meg kell becsülni, ugyanakkor a fennmaradó konszolidált adatok és a jelentős elkülönített alapok közötti csoporton belüli ügyleteket nem szabad kizárni.

15.4. Amennyiben a csoport belső modellt alkalmaz a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet számításához, az elkülönített alapokra vonatkozó ajánlások 13. ajánlási pontja a követendő.

15.5. A csoport szavatoló tőkéjének számításához használt konszolidált adatoknak a Rendelet 335. cikkének (3) bekezdésében meghatározott csoporton belüli ügyletektől mentesek. Ezért a jelentős elkülönített alapok és a konszolidált adatok fennmaradó része közötti összes, csoporton belüli ügyletet kizárják a csoport szavatoló tőkéjének számítása során.

15.6. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a konszolidált adatokon belül az 1. módszer alapján meghatározott összes jelentős elkülönített alap és illeszkedési kiigazításos portfóliót illetően az elkülönített alap vagy illeszkedési kiigazításos portfólió ugyanazon eszközeinek és kötelezettségeinek figyelembevételével számítja a korlátozott szavatolótőke-elemeket, amelyek alapján a fentieknek megfelelően a fiktív szavatolótőke-szükségletét is számították, azaz a csoporton belüli ügyletekkel együtt bruttó értéken.

15.7. Ezért az elkülönített alapon vagy illeszkedési kiigazításos portfólión belüli, a csoport ártértékelési különbözetéből levonandó korlátozott szavatoló tőke összegét az összes – a konszolidált adatok körén belül – az EGT-országbeli

biztosítókat és viszontbiztosítókat érintően meghatározott jelentős korlátozott szavatoló tőke, valamint a nem EGT-oroszországi biztosítók és viszontbiztosítók érintően korlátozott szavatoló tőke összege jelenti.

## **16. A rendelkezésre nem álló szavatoló tőkével kapcsolatos korrekciók a csoport figyelembe vehető szavatoló tőkájének számítása során**

16.1. Az 1. módszer alkalmazása esetén a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság levonja a kapcsolt vállalkozások szavatoló tőkájének a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezéséhez rendelkezésre nem álló részét a vonatkozó szavatolótőke-elemekből és a csoport konszolidált szavatoló tőkájének vonatkozó szintjeiből.

16.2. A csoport csoportszintű szavatolótőke-szükséglet és minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőkét az alábbi eljárás szerint számítják:

- (a) a csoport szavatoló tőkét a Rendelet 335. cikkének a)–f) pontjában említett konszolidált adatok csoporton belüli ügyletektől mentes nettó értéke alapján kell számítani;
- (b) a csoport szavatoló tőkét két szintre osztják;
- (c) a csoport rendelkezésre álló szavatoló tőkét a csoportszinten releváns csoportszintű korrekcióktól mentes nettó értéken számítják;
- (d) a figyelembe vehető szavatoló tőkére a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet és a minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezése érdekében ugyanazok a szinthatárértékek érvényesek, mint egyedi szinten.

16.3. A 2. módszer alkalmazása esetén a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a kapcsolt vállalkozások figyelembe vehető szavatoló tőkájének a rendelkezésre nem álló szavatoló tőke csoportszinten történő levonását követően kapott összegét használhatja.

16.3. Amennyiben a rendelkezésre nem álló szavatoló tőkét egynél több szintbe sorolták, az egyes szintekből történő levonás sorrendjéről mindkét számítási módszer esetén magyarázatot adnak a csoportfelügyeleti hatóság számára.

## **17. A rendelkezésre nem álló szavatoló tőke csoportfelügyeleti hatóság általi értékelésének folyamata**

17.1. Határon átnyúló csoport esetén a csoportfelügyeleti hatóság megvitatja a rendelkezésre nem álló szavatoló tőke értékelését a kollégium keretében a többi érintett felügyeleti hatósággal, továbbá a részesedéssel rendelkező biztosítóval vagy viszontbiztosítóval, biztosítói holdingtársasággal vagy vegyes pénzügyi holdingtársasággal. Ennek folyamata a következő:

- (a) A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a rendszeres felügyeleti jelentésében tájékoztatja a csoportfelügyeleti hatóságot a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számításához figyelembe vett összes vállalkozás, rendelkezésre nem álló szavatoló tőkée értékeléséről. Továbbá magyarázatot adnak a rendelkezésre nem álló szavatoló tőke levonása során alkalmazott korrekciókra;
- (b) a csoportfelügyeleti hatóság megvitatja a rendelkezésre nem álló szavatoló tőkével kapcsolatos értékelését a kollégium keretében, valamint a csoporttal;
- (c) minden egyes felügyeleti hatóság ismerteti a felügyelt vállalkozásoknak a csoportszintű szavatoló tőkéhez való rendelkezésre állását érintő értékelését;
- (d) a csoportfelügyeleti hatóság megvitatja a többi érintett felügyeleti hatósággal, hogy a szavatoló tőke rendelkezésre állása változik-e attól függően, hogy egyéni, vagy csoportszinten értékelik-e.

17.2. A hazai csoport esetén az MNB, mint csoportfelügyeleti hatóság megvitatja a rendelkezésre nem álló szavatoló tőkével kapcsolatos értékelését a részesedéssel rendelkező biztosítóval vagy viszontbiztosítóval, biztosítói holdingtársasággal vagy vegyes pénzügyi holdingtársasággal.

17.3. Ennek folyamata a következő:

- (a) A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a rendszeres felügyeleti jelentésében tájékoztatja a csoportfelügyeleti hatóságot a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számításához figyelembe vett összes vállalkozás, rendelkezésre nem álló szavatoló tőkájének értékeléséről. A csoportfelügyeleti hatóság magyarázatot kap a rendelkezésre nem álló szavatoló tőke levonása során alkalmazott korrekciókról;
- (b) a csoportfelügyeleti hatóság megvitatja a rendelkezésre nem álló szavatoló tőkével kapcsolatos értékelését a csoporttal.

## **18. Csoportszintű átértékelési különbözet**

18.1. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a csoportszintű átértékelési különbözetet illetően a Rendelet 70. cikkének megfelelően jár el. A ré-

szesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság különösen a következőket veszi figyelembe csoportszinten:

- (a) a biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság, valamint a kapcsolt vállalkozások birtokában lévő saját részvények értéke;
- (b) csoportszintű elkülönített alapok és illeszkedési kiigazításos portfóliók esetén a korlátozott szavatolótőke-elemek fiktív szavatolótőke-szükségletet meghaladó része.

### **19. A konszolidált adatok meghatározása a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számításához**

19.1. A konszolidált adatokat a Szolvencia II. irányelv, valamint az ennek átültetését biztosító Bit. és annak végrehajtására kiadott módosított 192/2000 (XI.24.) Kormányrendelet mérlegtételek elismerésére és értékelésére, valamint a kapcsolt vállalkozások figyelembevételére és kezelésére vonatkozó szabályainak megfelelően értékelt konszolidált beszámoló alapján számítják.

### **20. A devizaárfolyam-kockázat számításához használt deviza meghatározása**

20.1. A devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkeszükséglet megállapításához figyelembevételre kerül bármely vonatkozó kockázatmérséklési technika, amely megfelel a Rendelet 209–215. cikkében meghatározott követelményeknek. Amennyiben a konszolidált szavatolótőke-szükségletet standard formula segítségével számítják, minden, a konszolidált beszámoló pénzneméhez kötött pénznemben denominált befektetést csoportszinten is figyelembevételre kerül a Rendelet 188. cikkének megfelelően.

### **21. Minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet (a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet alsó korlátja)**

21.1. Amennyiben az 1. módszert alkalmazzák – akár kizárólagosan, akár a 2. módszerrel együttesen –, a minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet meghatározása során a részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a következő tőkeszükségleteket alkalmazza:

- (a) az 1. módszer alkalmazási körébe tartozó, EGT területén engedélyezett biztosítók és viszontbiztosítók minimális tőkeszükséglete;
- (b) az 1. módszer alkalmazási körébe tartozó, harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók esetén azok a helyi tőkeszükségletek, amelyek esetén az engedélyt visszavonnák, függetlenül az egyenértékűség megállapításától.

### **22. A minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet**

22.1. Amennyiben az 1. módszert alkalmazzák – akár kizárólagosan, akár a 2. módszerrel együttesen –, ha a minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet már nem teljesül, vagy ha fennáll annak kockázata, hogy az elkövetkező három hónapban nem fog teljesülni, a Szolvencia II. irányelv 139. cikkének (1) és (2) bekezdésében, és az ennek átültetését biztosító Bit. 312. §-ban meghatározott az egyedi minimális konszolidált szavatolótőke-szükségletre vonatkozó felüyeleti intézkedéseket kell csoportszinten alkalmazni.

### **23. A csoportspecifikus kockázatok kezelése**

23.1. A részesedéssel rendelkező biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a csoportszintű szavatolótőke-szükségletet minden olyan számszerűsíthető, jelentős, specifikus csoportszintű kockázat figyelembevételével számítja, amely hatással lehet a csoport szavatolótőke-megfelelési és pénzügyi helyzetére. Amennyiben a csoportspecifikus kockázatok jelentősek, a csoport csoportspecifikus paramétereket vagy részleges belső modellt alkalmaz a csoportspecifikus kockázatoknak megfelelő szavatolótőke-szükséglet kiszámítására.

23.2. Ezek a kockázatok a következők:

- (a) olyan kockázatok, amelyek egyedi szinten is fennállnak, ugyanakkor azok hatása csoportszinten jelentősen eltérő (eltérő módon viselkednek); vagy
- (b) kizárólag csoportszinten fennálló kockázatok.

23.3. Az e kockázatok számszerűsíthető részéhez kapcsolódó csoportszintű szavatolótőke-szükségletet a következőképpen számítják:

- (a) az (23.2) a) pontban ismertetett esetben az egyedi szinten alkalmazottaktól eltérő kalibrációknak a vonatkozó kockázati modulokra történő alkalmazásával, vagy megfelelő forgatókönyvek alkalmazásával;
- (b) a (23.2) b) pontban leírtak esetén megfelelő forgatókönyvek alkalmazásával.

23.4. Amennyiben a csoport a fent leírt, csoportszinten fennálló specifikus kockázatok miatt a kockázati profilt nem képes megjeleníteni a csoportszintű szavatolótőke-szükségletben, a csoportfelüyeleti hatóság a többi érintett felü-

gyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően adott esetben a Szolvencia II. irányelv 232. cikkének a) pontjában és 233. cikkének (6) bekezdésében, valamint az átültetésüket biztosító Bit. 337. § (1) bekezdésben, 338. §-ban, 343. § (2) bekezdés a) pontban és (4) bekezdés a) pontban meghatározott csoportszintű többlettőke-követelmény előírását kezdeményezi.

#### **24. Kockázati profillal összefüggő többlettőke-követelmény az 1. módszer alkalmazása esetén**

24.1. Amennyiben egy adott kapcsolt vállalkozás tekintetében kockázati profillal összefüggő többlettőke-követelményt állapítottak meg, és a kapcsolt vállalkozást az 1. módszer szerint konszolidálják, a csoportfelügyeleti hatóságnak csoportszinten értékeli a kockázati profil – standard formula vagy belső modell alkalmazásával számított – szavatolótőke-szükségletet megalapozó feltételezésektől való eltérésének jelentőségét, valamint mérlegeli a többlettőke-követelmény csoportszintű szavatolótőke-szükségletre történő alkalmazásának szükségességét.

#### **25. Irányítási többlettőke-követelmény az 1. módszer alkalmazása esetén**

25.1. Amennyiben egy adott kapcsolt vállalkozás vagy csoport tekintetében irányítási többlettőke-követelményt állapítottak meg, és a kapcsolt vállalkozást az 1. módszer szerint konszolidálják, a csoportfelügyeleti hatóság csoportszinten értékeli a Szolvencia II. irányelv 41–49. cikkében, valamint az átültetést biztosító Bit. IV. fejezetében (76.§ - 92.§) meghatározott szabványoktól/elvárásoktól való eltérés jelentőségét, valamint mérlegelnie kell, hogy szükséges-e többlettőke-követelményt alkalmazni a csoportszintű szavatolótőke-szükségletre.

#### **26. Az eltérés egyedi szintű értékelése, amennyiben csoportszinten jelentős eltérést tártak fel**

26.1. Amennyiben csoportszinten jelentős eltérést tártak fel, a kapcsolt vállalkozás felügyeleti hatósága értékeli, hogy az eltérés a kockázati profiltól, illetve a kapcsolt vállalkozás szintjén alkalmazott irányítási rendszerből ered-e.

26.2. Amennyiben a 26.1 pontban ismertetett az oka a jelentős eltérésnek, az érintett felügyeleti hatóság értékeli a kockázati profiltól vagy az irányítási rendszerre vonatkozó standardoktól való eltérés jelentőségét, és mérlegeli a többlettőke-követelmény kapcsolt vállalkozás szintjén történő alkalmazásának szükségességét.

#### **27. Többlettőke-követelmény a 2. módszer alkalmazása esetén**

27.1. Amennyiben a csoportszintű szavatolótőke-szükségletet részben vagy teljes egészében a 2. módszerrel számítják, a 2. módszer szerint figyelembe vett kapcsolt vállalkozás tekintetében előírt bármilyen, kockázati profillal összefüggő többlettőke-követelmény hozzáadódik a Szolvencia II. irányelv 221. cikke (1) bekezdésének b) pontja, valamint a Rendelet idevonatkozó arányos részesedésre vonatkozó csoportszintű szavatolótőke-szükségletéhez. A kockázati profiltól való ugyanazon eltérés egyedi és csoportszinten történő kétszeres számbavétele nem lehetséges.

### **III. Záró rendelkezések**

- Az ajánlás a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 13. § (2) bekezdés i) pontja szerint kiadott, a felügyelt pénzügyi szervezetekre kötelező erővel nem rendelkező szabályozó eszköz. Az MNB által kiadott ajánlás tartalma kifejezi a jogszabályok által támasztott követelményeket, az MNB jogalkalmazási gyakorlata alapján alkalmazni javasolt elveket, illetve módszereket, a piaci szabványokat és szokványokat.
- Az ajánlásnak való megfelelést az MNB az általa felügyelt pénzügyi szervezetek körében az ellenőrzési és monitoring tevékenysége során figyelemmel kíséri és értékeli, összhangban az általános európai felügyeleti gyakorlattal.
- Az MNB felhívja a figyelmet arra, hogy a pénzügyi szervezet az ajánlás tartalmát szabályzatai részévé teheti. Ebben az esetben a pénzügyi szervezet jogosult feltüntetni, hogy vonatkozó szabályzatában foglaltak megfelelnek az MNB által kiadott vonatkozó számú ajánlásnak. Amennyiben a pénzügyi szervezet csupán az ajánlás egyes részeit kívánja szabályzataiban megjeleníteni, úgy az ajánlásra való hivatkozást kerülje, illetve csak az ajánlásból átemelt részek tekintetében alkalmazza.
- Az MNB jelen ajánlás alkalmazását 2016. január 1-jétől várja el az érintett pénzügyi szervezetektől.

Matolcsy György  
a Magyar Nemzeti Bank elnöke