

A Magyar Nemzeti Bank 19/2015. (XII.8.) számú ajánlása a szavatoló tőke besorolására vonatkozóan

I. Általános rendelkezések

1. Az ajánlás célja és hatálya

Az ajánlás célja az Európai Biztosítási és Foglalkoztatónyugdíj-hatóság (továbbiakban: EIOPA) „Iránymutatások a szavatoló tőke besorolásáról” szóló 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 szavatolótőke-elemek szintekre történő besorolását meghatározó jellemzők alkalmazását, beleértve a szavatolótőke-elemek felsorolásaiban nem szereplő elemek előzetes felügyeleti jóváhagyását is.

Az ajánlás alkalmazásakor figyelembeveendő elvek:

- a) Útmutatást adjon a különféle tőkeelemek kimutatásaihoz; ezek többsége megfeleltethető az alapvető szavatolótőke-elemek 2. pontban hivatkozott Rendeletben meghatározott felsorolásainak, melyek esetében nincs szükség felügyeleti jóváhagyásra (egyes elemek, pl. a felhalmozott eredmény, az átértékelési különbözeten belül kerülnek figyelembe vételre, mely egyetlen szavatolótőke-elem).
- b) Más, a felsorolásokban nem szereplő elemeket alapvető vagy kiegészítő szavatolótőke-elemként szükséges jóváhagyni, amely elemeket a besorolásukat meghatározó jellemzők szerint kell értékelni annak megítéléséhez, hogy rendelkezésre álló szavatoló tőkének minősül-e, és hogy melyik szintre sorolandó be.
- c) A szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei eleget tesznek a Szolvencia II-ben előírt formának, az abban foglalt tartalomnak, valamint világosak és félreérthetetlenek.
- d) Az alapvető szavatolótőke-elemek (befizetett törzsrészesítőtőke, a kapcsolódó tőketartalék, induló tőke, tagsági hozzájárulás, vagy egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetében az ezzel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elem) a legjobb minőséggel bírnak, melyek képesek arra, hogy a veszteségeket a folyamatos működés mellett fedezik. Az ilyen tőkeelemek minőségét nem szabad gyengíteni.
- e) A tőketartalék értelmezésének a gazdasági tartalmon kell alapulnia, ami alatt az elkülönített számlát vagy tartalékot kell érteni, amelyre a részvényfelárat, azaz a kapott ellenérték és a részvény kibocsátáskori névleges értéke közötti, vagy a kibocsátáskor kapott ellenérték és a részvénytőkeként kimutatott érték közötti különbségét a számviteli szabályok szerint átutalják.
- f) Az új szavatolótőke-elemek bevonásának rugalmassága érdekében a befizetett alárendelt egyesületi tagi számlák, a befizetett elsőbbségi részvények (beleértve a kapcsolódó tőketartalékot), valamint a befizetett alárendelt kötelezettségek a rájuk vonatkozó szerződéses megállapodásokkal nem akadályozhatják, vagy gátolhatják az új szavatoló tőke bevonását.
- g) A szavatolótőke-elemek kellően hosszú futamidővel rendelkeznek a besorolási szintjükkel összhangban, továbbá ez – megfelelően az SII irányelv 94. cikkében foglaltaknak – nem gyengíthető öt évnél rövidebb lejáratú vételi opcióval, függetlenül attól, hogy azok a biztosító hatókörén belül vagy kívül eső változásokhoz kapcsolódnak-e. Amíg a biztosítónak lehetősége van valamely szavatolótőke-elem visszavásárlására, az első lehetséges vételi napon vagy azt követően, a biztosítónak nem szabad a kibocsátáskor olyan várakozást gerjesztenie, hogy az elem az arra vonatkozó szerződéses futamidő lejártát megelőzően visszavásárlásra, visszaváltásra vagy bevonásra kerül. Mivel a visszafizetés és a visszaváltás rövid- és középtávon jelentős hatással lehet a biztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetére, a visszafizetés és a visszaváltás mindig felügyeleti jóváhagyást igényel. Ez nem érinti azoknak az ügyleteknek a kezelését, amelyek a 2. pontban hivatkozott Rendelet 71. cikkének (2) bekezdése, 73. cikkének (2) bekezdése és 77. cikkének (2) bekezdése értelmében nem minősülnek visszafizetésnek vagy visszaváltásnak.
- h) Annak érdekében, hogy elkerülhető legyen a biztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetének romlása, a szavatolótőke-elemek biztosítják, hogy a biztosító képes legyen a szavatoló tőke megfelelő szintjét abban a két esetben is fenntartani, amennyiben fennáll annak a veszélye, hogy a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy ha a visszafizetés vagy visszaváltás meg nem feleléshez vezetne. Ez független minden szerződéses kötelezettségtől, illetve bármilyen kiküldött visszafizetési vagy visszaváltási értesítéstől.
- i) Kifizetések nem teljesíthetők, ha az tovább gyengítené a biztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetét, így annak érdekében, hogy a biztosító szavatoló tőkéje ne csökkenjen és a kifizetések beszüntetése elérje a kívánt hatást, korlátozottan engedhetők meg más kamatszervély-teljesítési mechanizmusok.
- j) A teljes rugalmasságot veszélyeztetik a más elemekhez kapcsolódó fizetést felfüggesztő vagy előíró rendelkezések. Ezért az osztalékfizetés beszüntetésére vonatkozó kikötések használata és a 2. pontban hivatkozott

Rendelet 69. cikke a) pontjának i. alpontjában említett elemekhez (befizetett törzsrészcéltőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék) kapcsolódó kifizetések szintjének vagy összegének maximalizálása, vagy korlátozása bármely szavatolótőke-elemben - függetlenül annak szintjétől -, amely megakadályozná az 1. szinthez tartozó elemekhez kapcsolódó kifizetést, nem alkalmazható, mivel elriaszthatja az új szavatoló tőke nyújtóit, gátolva a feltőkésítést.

- k) Annak érdekében, hogy bármely tőkevesztés-elnyelési mechanizmus elérhesse a célját az alkalmazását kiváltó pillanattól, a szerződéses megállapodások feltételeinek egyértelműen definiálnak, jogilag biztosnak és késedelem nélkül alkalmazhatónak kell lenniük. A jövőbeni felértékelés általában megengedett, azonban ez a mechanizmus nem áthatja alá a veszteségelnyelő képességet, és csak a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés visszaállítása után termelt nyereség alapján engedélyezhető.
- l) Amikor a be nem fizetett törzsrészcéltőke a 2. szintre vonatkozó jellemzők teljesülése esetén a 2. szinthez tartozó alapvető szavatoló tőkeként sorolható be, ez a tőke csak korlátozott ideig számít szavatoló tőkének. Ennek célja annak elkerülése, hogy a tőke jegyzése kizárólag a szavatolótőke-besorolás követelményeinek teljesítését szolgálja, anélkül, hogy az elemet a szokásos időn belül be kívánják fizetni.
- m) Amikor a szavatolótőke-szükséglet fedezéséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összege nem éri el a szavatolótőke-szükségletet, szavatolótőke-szükségletnek való meg nem felelésről kell beszélni. Ez a helyzet nem keverendő a 2. pontban hivatkozott Rendelet 71. cikkének (8) bekezdésében kifejezetten a tőkevesztés-elnyelési mechanizmusok kapcsán meghatározott, a szavatolótőke-szükségletnek való jelentős meg nem feleléssel. Amikor a minimális tőkeszükséglet fedezetéhez figyelembe vehető szavatoló tőke összege nem éri el a minimális tőkeszükségletet, minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelés esete áll fenn.

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

2. Értelmező rendelkezések

Az ajánlás átveszi az EIOPA „Iránymutatások a szavatoló tőke besorolásáról” szóló iránymutatási pontokat.

Az ajánlások a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009. november 25-i európai parlamenti és tanácsi irányelv (továbbiakban: Szolvencia II) 93-95. cikkéhez és annak 2015/35/EK végrehajtási intézkedései (továbbiakban: Rendelet) a 69-73, 76., 77., 79. és 82. cikkéhez, valamint a 43/2015 (III.12.) Kormányrendelet 20-23. §-hoz kapcsolódnak.

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

Az ajánlásban alkalmazott egyéb fogalmak:

A „biztosító” alatt „biztosító vagy viszontbiztosító”-t kell érteni.

„A felsorolásokban nem szereplő elem” olyan szavatolótőke-elem, amely nem szerepel a 2015/35/EK Rendelet 69., 72. és 76. cikkében rögzített felsorolásokban.

II. Ajánlások

Az 1. szinthez tartozó tőkeelemek

1. Az 1. szinthez tartozó befizetett törzsrészcévyntőke és elsőbbségi részvények

1.1. A Rendelet 69. cikk a) pont i. alpontjának való megfelelés érdekében a biztosító az alábbi jellemzők alapján azonosítja a befizetett törzsrészcévyntőket:

(a) a részvényeket közvetlenül a biztosító, vagy a tulajdonosok bocsátják ki;
(b) a részvények felszámolási eljárás esetén feljogosítják a tulajdonosukat arra, hogy igényt támasszon a biztosító maradvék vagyonaára, mely igény a kibocsátott tőkeelemek összegével arányos, és nem rögzített, vagy maximalizált.

1.2. Amennyiben egy biztosítónak több részvényosztályba tartozó részvényei vannak:

(a) a Rendelet 71. cikke (1) bekezdése a) pontjának i. alpontjával és (3) bekezdése a) pontjával összhangban azonosítja az osztályok közötti különbségeket, melyek alapján valamely osztály magasabb prioritású egy másiknál, és csak azt az osztályt veheti figyelembe az 1. szinthez tartozó törzsrészcévyntőkeként, amely minden más követelésnél alacsonyabb rendű, és nem kapcsolódnak hozzá elsőbbségi jogok;

(b) azokat a részvényosztályokat, amelyek a legalacsonyabb prioritású osztályok előtt állnak, vagy más elsőbbségi jellemzőkkel bírnak, amelyek miatt nem sorolhatók be az a) ponttal összhangban az 1. szinthez tartozó törzsrészcévyntőkeként, potenciálisan elsőbbségi részvénynek minősülő tőkeelemnek tekinti, és a jellemzők alapján a megfelelő szintre sorolja.

2. Az átértékelési különbözet

2.1. A Rendelet 70. cikke (1) bekezdés a) pontjának való megfelelés érdekében a biztosító a közvetlen és a közvetett módon birtokolt saját részvényeket is beszámítja.

2.2. A Rendelet 70. cikke (1) bekezdés b) pontjának való megfelelés érdekében:

(a) a biztosító legkésőbb akkor tekint egy osztalékot vagy kifizetést várhatónak, amikor azt az igazgatási, irányítási vagy felügyeleti testület vagy a biztosítót ténylegesen vezető más személyek bejelentik vagy jóváhagyják, tekintet nélkül arra, hogy azt az éves közgyűlésnek jóvá kell-e hagynia;

(b) amennyiben egy részesedő biztosító részesedéssel rendelkezik egy másik biztosítóban, amelynél osztalék várható, a részesedő biztosító erre a várható osztalékra való tekintettel nem csökkentheti az átértékelési különbözetét;

(c) a biztosító az alábbiakat veszi figyelembe a várható terheléseként:

(i) a várható adók összegét, mely még nem szerepel kötelezettségként a Szolvencia II mérlegben;

(ii) a kapcsolódó jelentési időszakban felmerülő, a biztosító nyereségét valószínűleg csökkentő kötelezettségek és körülmények összegét, amelyek esetében a felügyeleti hatóság nincs meggyőződve arról, hogy azokat az eszközök és a kötelezettségek értékelésekor a Rendelettel összhangban megfelelően számításba veszi.

3. Az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii. és iv. alpontjában említett elemek besorolását meghatározó jellemzők

3.1. A Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii. és iv. alpontja szerinti tőke-elemek esetében a biztosító figyelembe veszi, hogy azok a jellemzők, melyek a biztosító fizetéképtelenségét okozhatják, vagy felgyorsíthatják a fizetéképtelenné válásának folyamatát, magukban foglalják az alábbiakat:

(a) a kifizetések elmaradása esetén a szavatolótőke-elem tulajdonosának pozíciója lehetővé teszi számára felszámolási eljárás kezdeményezését a kibocsátóval szemben;

(b) az elemet kötelezettségként kezelik, ahol annak a meghatározása, hogy a biztosító kötelezettségei meghaladják az eszközeit a hatályos jogszabályi előírások értelmében egy fizetéképtelenségi tesztből áll;

(c) valamely kifizetés felfüggesztése vagy elmaradása következményeként a szavatolótőke-elem tulajdonosa jogosulttá válhat és előidézheti a befektetett összeg teljes vagy részleges kifizetését, vagy olyan büntetésre vagy egyéb kompenzációra nyújthat be igényt, ami a szavatoló tőke csökkenését eredményezheti.

4. Az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikke a) pontjának i. és ii. alpontjában említett elemek besorolását meghatározó jellemzők

4.1. A Rendelet 69. cikke a) pontjának i. és ii. alpontja szerinti tőke-elemek esetében a Rendelet 71. cikkének (3) bekezdésében szereplő jellemzőknek (teljes rugalmasság) való megfelelés ismertetése céljából a biztosító a következőket veszi figyelembe:

(a) kifizethető elem a felhalmozott eredmény (a kifizetés évét megelőzően lezárult év nyereségét is beleértve), a kifizethető tartalék pedig a vonatkozó jogszabályban illetőleg a biztosító alapszabályában ekként meghatározott

tartalék, csökkentve az aktuális pénzügyi év esetleges év közbeni nettó veszteségének a felhalmozott eredményből történő levonásával;

(b) a kifizethető elemek összegét a biztosító egyedi beszámoló, nem pedig a konszolidált beszámoló alapján kell meghatározni;

(c) a kifizethető elemek meghatározásakor számításba veszi a vonatkozó jogszabály konszolidált beszámolókra vonatkozó esetleges korlátozásait;

(d) biztosítja, hogy a szavatolótőke-elemre vagy bármely más szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses rendelkezések feltételei ne maximalizálják vagy korlátozzák a Rendelet 69. cikke a) pontjának i. alpontja szerinti elemhez kapcsolódó kifizetés szintjét vagy összegét, beleértve a kifizetés nullában történő maximalizálását vagy korlátozását is;

(e) biztosítja, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses rendelkezés feltételei nem írják elő kifizetést abban az esetben, amikor a biztosító valamely más szavatolótőke-eleméhez kapcsolódóan kerül sor kifizetésre.

4.2. A biztosító valamely tőkeelemének 1. szintre történő besorolását megelőzően azonosítja a Rendelet 71. cikke (1) bekezdése l) pontjának i. alpontjával összhangban, a kifizetés felfüggesztését biztosító jogalapot.

5. Az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikke a) pontjának iii. és v. alpontjában és b) pontjában említett elemek besorolását meghatározó jellemzők

5.1. A Rendelet 69. cikke a) pontjának iii. és v. alpontja és b) pontja szerinti tőke-elemek esetében a biztosító figyelembe veszi, hogy azok a jellemzők, melyek a biztosító fizetéseképtelenségét okozhatják, vagy felgyorsíthatják a fizetéseképtelenné válásának folyamatát, magukban foglalják az alábbiakat:

(a) a kifizetések elmaradása esetén a szavatolótőke-elem tulajdonosának pozíciója lehetővé teszi számára felszámolási eljárás kezdeményezését a kibocsátóval szemben;

(b) az elemet kötelezettségként kezelik, ahol annak a meghatározása, hogy a biztosító kötelezettségei meghaladják az eszközeit a hatályos jogszabályi előírások értelmében egy fizetéseképtelenségi tesztből áll;

(c) a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei olyan körülményeket vagy feltételeket határoznak meg, amelyek teljesülése esetén elvárható volna a fizetéseképtelenségi eljárás kezdeményezése, vagy más olyan eljárás megindítását tenné szükségessé, amely megnehezítené a biztosító vagy tevékenysége folyamatos működésének fenntartását;

(d) valamely kifizetés felfüggesztése vagy elmaradása következményeként a szavatolótőke-elem tulajdonosa jogosulttá válhat és előidézheti a befektetett összeg teljes vagy részleges kifizetését, vagy olyan büntetésre vagy egyéb kompenzációra nyújthat be igényt, ami a szavatoló tőke csökkenését eredményezheti.

5.2. A Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének d) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetése céljából (az alapvető szavatolótőke-elem elnyeli a veszteségeket legalább akkor, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, és nem akadályozza a feltőkésítést) a biztosító figyelemmel van arra, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodások feltételei, vagy bármely kapcsolódó megállapodás feltételei:

(a) nem akadályozzák, hogy a biztosító által kibocsátott valamely új vagy megnövelt szavatolótőke-elem magasabb vagy ugyanolyan prioritású legyen, mint az adott elem;

(b) nem írják elő, hogy a biztosító által bevont valamely új szavatolótőke-elemnek alacsonyabb prioritásúnak kellene lennie, mint az adott elem stressz körülmények között, vagy más olyan körülmények fennállásakor, amikor további szavatoló tőkére lehet szükség;

(c) ne tartalmazzanak olyan kikötést, melyek megakadályozzák a más szavatolótőke-elemekhez kapcsolódó kifizetéseket;

(d) nem érvényesítenek olyan előírást, hogy a tőke-elem automatikusan átalakul egy magasabb prioritású elemmé stresszkörülmények, vagy más olyan körülmények között, amikor további szavatoló tőkére lehet szükség, illetve strukturális változások hatására, beleértve a fúziót és a felvásárlást.

5.3. A Rendelet 71. cikke (1) bekezdése f) pontjának ii. alpontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetése céljából (5 évnél korábbi lehívás vagy visszaváltás) a biztosító figyelemmel van arra, hogy a tőke-elem ne tartalmazzon olyan szerződéses feltételt, amely a kibocsátástól számított 5 éven belüli vételi opciót tesz lehetővé, a biztosító hatókörén kívül eső, előre nem látható változásokra alapozott vételi opciókat is beleértve.

5.4. Amennyiben a besorolás meghatározása szempontjából minden releváns jellemző teljesül, és a felügyeleti jóváhagyás előzetesen megtörtént, a felügyeleti hatóság az előre nem látható, a biztosító hatókörén kívül eső változásokra alapozott megállapodásokat, melyek lehívásnak vagy visszaváltásnak nem minősülő ügyletekhez vagy megállapodásokhoz vezetnének, a Rendelet 71. cikkének (2) bekezdésében rögzítettek szerint megengedettnek tekinti.

5.5. A Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének m) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor (eltekintés a kifizetések felfüggesztésétől) a biztosító figyelembe veszi, hogy:

(a) a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei közé csak akkor kerülhet be valamilyen egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus, amikor az készpénzben történő kifizetesként kiváltja a törzsrészcvénytőke kibocsátására vonatkozó rendelkezéseket;

(b) az egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus ugyanolyan mértékű veszteségelnyelő képességgel bír, mint a kifizetés felfüggesztése, és alkalmazásakor a szavatoló tőke nem csökken;

(c) az egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus szerinti kifizetésre akkor kerül sor, amikor a felügyeleti hatóság kivételesen eltekint a kifizetések felfüggesztésétől azzal, hogy lehetőséget ad ki nem bocsátott törzsrészcvénytőke felhasználására, ami a jogszabályi előírások, valamint a biztosító alapszabálya szerint már jóváhagyott, vagy engedélyezett;

(d) semmilyen egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus nem teszi lehetővé a biztosító számára a visszavásárlás következtében birtokolt saját részvények felhasználását;

(e) a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei:

(i) felkészül arra, hogy minden alkalommal, amikor a kifizetés felfüggesztésére szükség van, az egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus csak akkor működhet, ha a felügyeleti hatóság a Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének m) pontja szerint kivételesen eltekint a kifizetések felfüggesztésétől;

(ii) a biztosító nem kötelezhető valamilyen egyéb kamatszervény-teljesítési mechanizmus működtetésére.

5.6. A Rendelet 71. cikke (4) bekezdés szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez (a kifizetésekkel kapcsolatos teljes rugalmasság), a biztosító tekintettel van arra, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei:

(a) nem írnak elő kifizetést az adott tőke-elemhez kapcsolódóan abban az esetben, ha a biztosító valamely egyéb szavatolótőke-elemhez kapcsolódóan kifizetést teljesít;

(b) nem írnak elő olyan elvárást, aminek a következménye a kifizetések felfüggesztése, abban az esetben, amikor a biztosító valamely más szavatolótőke-eleméhez kapcsolódóan kerül sor kifizetésre; (c) nem kötik a kifizetések teljesítését más eseményhez vagy ügyletkez, mely az a) vagy b) ponttal megegyező gazdasági hatással jár.

5.7. A Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének e) pontjában, valamint (5), (6) és (8) bekezdése szerinti jellemzők (tőke-vesztés-elnyelési mechanizmusok) ismertetése céljából a biztosító figyelembe veszi, hogy:

(a) a veszteség-elnyelési mechanizmus, beleértve a kiváltó okot, világosan meghatározásra kerül a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételeiben, valamint jogilag alátámasztott;

(b) a veszteség-elnyelési mechanizmus a kiváltó ok bekövetkezése esetén késedelem nélkül ki tudja fejteni a hatását, tekintet nélkül a tőke-elem tulajdonosainak értesítésére vonatkozó esetleges követelményektől;

(c) bármely (alkalmazott) leírási mechanizmus, amely nem teszi lehetővé a jövőbeni felértékelést, összhangban a Rendelet 71. cikke (5) bekezdésének a) pontjával, biztosítja, hogy a leírt összegek nem állíthatók vissza;

(d) bármely (alkalmazott) leírási mechanizmus, amely lehetővé teszi a - szavatolótőke-elem - névleges vagy a tőke-összege jövőbeni felértékelését, biztosítja, hogy:

(i) a felértékelés csak azt követően engedélyezett, amikor a biztosító teljesíti a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelést;

(ii) a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés helyreállítása céljából beállított vagy megnövelt szavatolótőke-elemek nem képezhetik alapját a felértékelésnek;

(iii) a felértékelésre csak azon tőke-elemek esetében kerülhet sor, amelyek a szavatolótőke-szükséglet megfelelés helyreállítását követően hozzájárulnak a nyereség termeléséhez oly módon, hogy nem ássák alá a veszteségelnyelő képességet a Rendelet 71. cikkének (5) bekezdése szándékainak megfelelően;

(e) minden átalakítási mechanizmus biztosítja, hogy:

(i) valamely szavatolótőke-elemhez kapcsolódó biztosítékra vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei világosan rögzítsék, hogy a szavatolótőke-szükségletnek való jelentős meg nem felelés esetén a szavatolótőke-elem törzsrészcvénytőkévé alakulása milyen alapon megy végbe;

(ii) az átalakítási feltételek nem kompenzálják teljes mértékben a részesedés névleges összegét azzal, hogy a részvényárfolyam csökkenése esetére nem maximált konverziós rátát engedélyeznek;

(iii) annak a tartománynak a meghatározásakor, amelyen belül az instrumentumok átalakíthatók, a biztosíték tulajdonosa által megszerezhető részvények maximális száma a biztosíték rendelkezésre bocsátása pillanatától meghatározott, és azon csak olyan kiigazítás végezhető, mely az adott instrumentumok rendelkezésre bocsátását követően is tükrözi a részvény-felosztást;

(iv) az átalakítás eredményeként olyan helyzet jön létre, melyben a veszteségelnyelő képesség folyamatosan fenáll, és az átalakítás eredményeként előálló alapvető szavatolótőke-elemek nem gátolják a feltőkésítést;

5.8. Amennyiben a biztosító átalakítási mechanizmust tartalmazó szavatolótőke-elemekkel rendelkezik, gondoskodik arról, hogy a vonatkozó jogszabály vagy a biztosító alapszabálya alapján elegendő részvény legyen engedélyezve, hogy szükség esetén rendelkezésre álljanak a bevonható részvények.

6. Az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii., iii. és v. alpontjában és b) pontjában említett elemek besorolását meghatározó jellemzők – azonnali rendelkezésre állás a veszteségek elnyelésére

6.1. A Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii., iii. és v. alpontjában és b) pontja szerinti tőke-elemek esetében a biztosító csak akkor tekintheti úgy, hogy az elem azonnal rendelkezésre áll a veszteségek elnyelésére, ha az adott elemet befizették, és semmilyen feltétel vagy egyéb kötelezettség nem áll fenn a veszteségelnyelő képességére vonatkozóan.

7. Az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii., iii. és v. alpontjában és b) pontjában említett elemek besorolását meghatározó jellemzők – visszafizetés vagy visszaváltás a biztosító választása szerint

7.1. A Rendelet 69. cikke a) pontjának i., ii., iii. és v. alpontjában és b) pontja szerinti tőke-elemek esetében a Rendelet 71. cikkének (1) bekezdésének h) és i) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor a biztosító figyelemmel van arra, hogy:

(a) biztosítja, hogy a tőke-elemre vonatkozó jogszabályi vagy szerződéses megállapodás, vagy bármely kapcsolódó rendelkezés feltételei nem tartalmaznak semmilyen, a 19. ajánlasi pontban foglalt ösztönzőt a visszaváltásra;

(b) nem kelt olyan várakozást a kibocsátáskor, hogy az adott tőke-elem visszaváltásra vagy bevonásra kerül, és a szavatolótőke-elemre vonatkozó jogszabályi vagy szerződéses feltételek sem tartalmaznak olyan feltételt, ami ilyen várakozást kelthet.

7.2. A biztosító a tőke-elemet a tulajdonosainak küldött értesítés napjától, vagy ha nem kell értesítést küldeni, a felügyeleti jóváhagyás napjától kell visszafizetettnek vagy visszaváltottnak tekinteniük, és ettől a naptól kell az adott tőke-elemet kizárniuk a szavatoló tőkájükből.

7.3. A Rendelet 69. cikke a) pontjának iii. és v. alpontja és b) pontja szerinti tőke-elemek esetében a Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének j) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor (visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztése) a biztosító figyelemmel van arra, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei tartalmazzák a tőke-elem visszafizetésének vagy visszaváltásának bármely időpontban történő felfüggesztését lehetővé tévő rendelkezéseket, beleértve azt is, amikor a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó értesítést már elküldték; kivéve a 15. ajánlasi pontban taglalt eseteket, amikor a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy pedig a visszafizetés vagy visszaváltás a szavatolótőke-szükséglet meg nem feleléshez vezetne.

7.4. Amikor a biztosító a Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének j) pontjával összhangban felfüggeszti a visszafizetést vagy visszaváltást, a biztosító ezt a Szolvencia II irányelv 138. cikke (Bit. 291. § (1) bekezdés ma), mb) pontja szerinti helyreállítási tervben megjelenti.

8. A szerződéses visszaváltási lehetőségek, és a megfelelő többletfedezet

8.1. A Rendelet 71. cikke (1) bekezdésének g) pontja szerinti, a kibocsátástól számított 5 és 10 év között történő visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó felügyeleti jóváhagyási kérelem esetében a biztosító bizonyítja, hogy a visszafizetést vagy visszaváltást követően a szavatolótőke-szükséglet szintjét meghaladó, megfelelő többletfedezettel fog rendelkezni a biztosító középtávú tőkekezelési tervének időtartama alatt, vagy, ha az hosszabb, a visszafizetés vagy visszaváltás napja és a kibocsátás napjától számított 10 év eltelte között.

8.2. A többletfedezet megfelelőségének értékelésekor az MNB figyelembe veszi:

(a) a biztosító aktuális és előrejelzés szerinti szavatolótőke-megfelelési helyzetét, tekintettel a tervezett visszafizetésre vagy visszaváltásra, valamint minden egyéb tervezett visszafizetésre, visszaváltásra és kibocsátásra;

(b) a biztosító középtávú tőkekezelési tervét és saját kockázat- és szolvenciaértékelését (ORSA);

(c) a biztosító szavatoló tőkájének és szavatolótőke-szükségletének volatilitását, figyelemmel a biztosító tevékenységében rejlő kockázatok jellegére, nagyságrendjére és összetettségére;

(d) a külső szavatolótőke-forrásokhoz való hozzáférés mértékét, valamint azt, hogy a piaci feltételek hogyan befolyásolják a biztosító szavatolótőke-növelési képességét.

A 2. szinthez tartozó tőkeelemek

9. A 2. szinthez tartozó szavatolótőke-elemek felsorolása

9.1. A Rendelet 72. cikke (a) pontjának i., ii. és iv. alpontja szerinti tőke-elemek esetében a biztosító gondoskodik arról, hogy

(a) a tulajdonosok vagy tagok fizetésre való felszólítása és a tőke-elem befizetetté válása közötti idő ne haladja meg a három hónapot. Ebben az időszakban a biztosító a szavatoló tőkét jegyzett, de be nem fizetettnek tekinti, és azt a 2. szinthez tartozó alapvető szavatoló tőkeként sorolja be, amennyiben minden egyéb meghatározó jellemző teljesül;

(b) a jegyzett, de be nem fizetett tőke-elemek esetében az a tulajdonos vagy tag, aki a tőke-elem tulajdonosa, akkor is köteles a fennmaradó összeg megfizetésére, ha a biztosító fizetéseképtelenné válik, vagy a biztosító felszámolási eljárása megkezdődik, és az összeg a veszteségek elnyelésére rendelkezésre áll.

10. A 2. szinthez tartozó jellemzők a besorolás meghatározásához

10.1. A Rendelet 72. cikke a) pontjának i. és ii. alpontja szerinti tőke-elemek esetében a Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti besorolást megállapító biztosító a 3. ajánlási pont 3.1 bekezdését a szükséges változtatásokkal alkalmazza.

10.2. A Rendelet 72. cikke a) pontjának iii. és iv. alpontjában és b) pontjában említett elemek esetében a Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti besorolást megállapító biztosító az 5. ajánlási pont 5.1 bekezdését a szükséges változtatásokkal alkalmazza.

10.3. A Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének c) pontjában szereplő jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor (öt évnél korábbi visszafizetés vagy visszaváltás) a biztosító figyelemmel van arra, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses kikötés ne tartalmazzon olyan szerződéses feltételt, amely a kibocsátástól számított öt éven belüli vételi opciót tesz lehetővé, a biztosító hatókörén kívül eső, előre nem látható változásokra alapozott vételi opciókat is beleértve.

10.4. Amikor a besorolás meghatározása szempontjából minden releváns jellemző teljesül, és a biztosító a felügyeleti jóváhagyást előzetesen megkapta, az MNB az előre nem látható, a biztosító hatókörén kívül eső változásokra alapozott megállapodásokat, melyek lehívásnak vagy visszaváltásnak nem minősülő ügyletekhez vagy megállapodásokhoz vezetnének, a Rendelet 73. cikkének (2) bekezdésében rögzítettek szerint megengedettnek tekinti.

10.5. A Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének e) pontjában szereplő jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor (korlátozott ösztönzők a visszaváltásra) a biztosító a visszaváltásra vonatkozóan csak a 19. ajánlási pontban rögzítettek szerinti, korlátozott ösztönzőket foglalja bele a szavatolótőke-elemre vonatkozó rendelkezés vagy bármely kapcsolódó rendelkezés szerződéses feltételei közé.

10.6. A biztosító a 2. szinthez tartozó alapvető szavatolótőke-elemeket az elem tulajdonosainak küldött értesítés napjától, vagy ha nem kell értesítést küldeni, a felügyeleti jóváhagyás napjától tekinti visszafizetettnek vagy visszaváltottnak, és ettől a naptól az adott tőke-elemet nem veszi figyelembe a szavatoló tőkéje elemei között.

10.7. A biztosító a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételeinél biztosítja, hogy:

(a) a Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének f) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetése (visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztése) tartalmazza a tőke-elem visszafizetésének vagy visszaváltásának bármely időpontban történő felfüggesztését lehetővé tévő rendelkezéseket, beleértve azt is, amikor a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó értesítést már elküldték, illetve az instrumentum végső lejáratú időpontjában, kivéve a 15. ajánlási pontban taglalt eseteket, arra az esetre, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy pedig a visszafizetés vagy visszaváltás a szavatolótőke-szükséglet meg nem feleléshez vezetne;

(b) a Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének g) pontjában szereplő jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez (kifizetések elhalasztása) tartalmazza a kifizetések bármely időpontban történő elhalasztását lehetővé tévő rendelkezéseket, arra az esetre, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy ha a visszafizetés vagy visszaváltás a szavatolótőke-szükséglet meg nem feleléshez vezetne.

10.8. Ha egy biztosító a Rendelet 73. cikke (1) bekezdésének f) pontjával összhangban felfüggeszti a visszafizetést vagy visszaváltást, a biztosító ezt követő intézkedéseinek a Szolvencia II 138. cikke, valamint a Bit. 291. § (1) bekezdés ma), mb) pontja szerinti helyreállítási terv részét kell képezniük.

A 3. szinthez tartozó tőkeelemek

11. A 3. szinthez tartozó jellemzők a besorolás meghatározásához

11.1. A Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti besorolást megállapító biztosító az 5. ajánlási pont 5.1. bekezdését a szükséges változtatásokkal alkalmazza a 3. szinthez tartozó alapvető szavatolótőke-elemekre.

11.2. A Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének c) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez (öt évnél korábbi visszafizetés vagy visszaváltás) a biztosító figyelemmel van arra, hogy a tőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás ne tartalmazzon olyan feltételt, amely a tervezett lejáratú időpontnál korábbi vételi opciót tesz lehetővé, a biztosító hatókörén kívül eső, előre nem látható változásokra alapozott vételi opciókat is beleértve.

11.3. Amennyiben a besorolás meghatározása szempontjából minden releváns jellemző teljesül, és a biztosító a felügyeleti jóváhagyást előzetesen megkapta, az MNB az előre nem látható, a biztosító hatókörén kívül eső változásokra alapozott megállapodásokat, melyek visszavásárlásnak vagy visszaváltásnak nem minősülő ügyletekhez vagy megállapodásokhoz vezetnének, a Rendelet 77. cikkének (2) bekezdésében rögzítettek szerint megengedettnek tekinti.

11.4. A Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének e) pontjában szereplő jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez (korlátozott ösztönzők a visszaváltásra) a biztosító a visszaváltásra vonatkozóan csak a 19. ajánlási pontban rögzítettek szerinti, korlátozott ösztönzőket foglalja bele a szavatolótőke-elemre vonatkozó rendelkezés vagy bármely kapcsolódó rendelkezés szerződéses feltételei közé.

11.5. A biztosító a 3. szinthez tartozó alapvető szavatolótőke-elemeket a tőke-elem tulajdonosainak küldött értesítés napjától, vagy ha nem kell értesítést küldeni, a felügyeleti jóváhagyás napjától tekinti visszafizetettnek vagy visszaváltottnak, és ettől a naptól az adott tőke-elemet nem veszi figyelembe a szavatoló tőkéje elemei között.

11.6. A Rendelet 76. cikke a) pontjának i. és ii. alpontjában és b) pontjában említett elemek esetében a biztosító figyelemmel van arra, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei:

(a) a Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének f) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez tartalmazzák a tőke-elem visszafizetésének vagy visszaváltásának bármely időpontban történő felfüggesztését lehetővé tevő rendelkezéseket, beleértve azt is, amikor a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó értesítést már megküldték, vagy az instrumentum végső lejáratú időpontjában, kivéve a 15. ajánlási pontban taglalt eseteket, arra az esetre, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy pedig a visszafizetés vagy visszaváltás a szavatolótőke-szükséglet meg nem feleléshez vezetne.

(b) a Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének g) pontja szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez tartalmazzák a kifizetések bármely pontban történő elhalasztását lehetővé tevő rendelkezéseket, arra az esetre, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, vagy ha a visszafizetés vagy visszaváltás a szavatolótőke-szükséglet meg nem feleléshez vezetne.

11.7. Ha egy biztosító a Rendelet 77. cikke (1) bekezdésének f) pontjával összhangban felfüggeszti a visszafizetést vagy visszaváltást, a biztosító ezt követő intézkedéseinek a Szolvencia II 138. cikke és a Bit. 291. § (1) bekezdés ma), mb) pontja szerinti helyreállítási terv részét kell képezniük.

Minden alapvető szavatolótőke-elem

12. Visszafizetés és visszaváltás

12.1. A Rendelet 71., 73. és 77. cikkében szerepelő jellemzőknek való megfelelés ismertetésekor a biztosító figyelemmel van arra, hogy a visszafizetés vagy visszaváltás magában foglalja bármely szavatolótőke-elem visszafizetését, visszaváltását vagy visszavásárlását, és minden ezzel azonos hatású gazdasági megállapodást. Ide tartozik a részvény-visszavásárlás, az ajánlattételi műveletek, a visszavásárlási programok, a lejáratához kötött tőkeelemek esetében a tőkeösszeg lejáratkor történő visszafizetése, valamint a kibocsátói vételi opció igénybe vételét követő visszafizetés vagy visszaváltás. Ez nem érinti azoknak az ügyleteknek a kezelését, amelyek a Rendelet 71. cikk (2) bekezdés, 73. cikk (2) bekezdés és 77. cikk (2) bekezdés szerint nem minősülnek visszafizetésnek vagy visszaváltásnak.

13. Tehermentesség

13.1. A Rendelet 71. cikk (1) bekezdés o) pont, 73. cikk (1) bekezdés i) pont és 77. cikk (1) bekezdés h) pont szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetéséhez a biztosító:

(a) a szavatolótőke-elemek megterheltségét, annak gazdasági hatása és a tőkeelem jellege alapján értékeli, alkalmazva a tartalomnak a formával szembeni elsődlegességének elvét;

(b) megterhelésnek minősülnek a következők:

(i) beszámítási jogok;

(ii) korlátozások;

(iii) díjak és garanciák;

(iv) a biztosító szavatolótőke-elemeinek birtoklása;

(v) az i-iv. pontok bármelyikével azonos hatású ügylet vagy kapcsolódó ügyletek csoportja;

(vi) valamely ügyletnek vagy kapcsolódó ügyletek csoportjának olyan hatása, amely akadályozza, hogy a tőke-elem eleget tegyen a szavatolótőke-elemként történő besorolásra vonatkozó jellemzőknek;

(c) a valamely ügyletből vagy kapcsolódó ügyletek csoportjából eredő, a saját részvények birtoklásával egyenértékű megterhelésnek azt kell tekinteni, ha a biztosító a saját 1., 2. vagy 3. szinthez tartozó szavatolótőke-elemét birtokolja.

13.2. A saját részvények birtoklásával egyenértékű megterhelések esetében a biztosító az átértékelési különbözetet csökkenti a megterhelt tőkeelem összegével.

13.3. A Rendelet 71. cikk (1) bekezdés o) pont, 73. cikk (1) bekezdés i) pont és 77. cikk (1) bekezdés h) pont szerinti megterhelt szavatolótőke-elemek kezelésének meghatározásakor, ha a tőkeelem a megterheléssel együtt egy alacsonyabb besorolási szint jellemzőivel rendelkezik, a biztosító:

(a) megállapítja, hogy a megterhelt tőkeelem szerepel-e az alacsonyabb besorolási szintű szavatolótőke-elemeknek a Rendelet 72. és 76. cikkében található felsorolásaiban;

(b) a felsorolásban szereplő tőkeelemet a Rendelet 73. és 77. cikkében szereplő, a besorolást meghatározó jellemzők alapján kell besorolniuk;

(c) a Rendelet 79. cikkével összhangban az MNB jóváhagyását kell kérni a felsorolásokban nem szereplő tőkeelemek besorolásához;

13.4. Ha egy tőkeelem olyan mértékben megterhelt, hogy már nem rendelkezik a besorolást meghatározó jellemzőkkel, a biztosító azt nem sorolhatja be a szavatoló tőkéhez tartozó tőkeelemként.

14. Előre nem látható változásokra alapozott vételi opciók

14.1. A biztosító, az 5.3, 5.4, 10.3, 10.4, 11.2 és 11.3 pontok szerint a hatókörén kívül eső, előre nem látható változásnak tekinti:

- (a) a biztosító szavatolótőke-elemeire vonatkozó törvényi vagy jogszabályi előírásban bekövetkező változást bármely hatáskörben, vagy az ezek értelmezésében bekövetkező változást, bármely arra jogosult bíróság vagy hatóság részéről;
- (b) az érintett szavatolótőke-elemekre vonatkozó adózási szabályokban, jogszabályi besorolásban vagy a hitelminősítő szervezetek kezelésében bekövetkező változást.

15. A visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztésétől való kivételes eltekintés

15.1. Az a biztosító, amelyik a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés k) pont i. alpont, 73. cikk (1) bekezdés k) pont i. alpont vagy 77. cikk (1) bekezdés i) pont i. alpont alapján kérelmezi a visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztésétől való kivételes eltekintést:

- (a) ismerteti a tervezett cserét vagy átalakítást és annak hatását az alapvető szavatoló tőkére, beleértve azt is, hogy a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodás feltételei hogyan teszik lehetővé a cserét vagy átalakítást;
- (b) bemutatja, hogy a tervezett csere vagy átalakítás hogyan áll vagy állna összhangban a Szolvencia II irányelv 138. cikkben, valamint a Bit. 291. § (1) bekezdés ma), mb) pontban előírt helyreállítási tervvel;
- (c) előzetes felüyeleti jóváhagyást kér az ügyletre a 18. ajánlási pontnak megfelelően.

16. A kifizetések felfüggesztésétől vagy elhalasztásától való kivételes eltekintés

16.1. Az a biztosító, amelyik a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés m) pont vagy 73. cikk (1) bekezdés h) pont alapján kérelmezi a kifizetések felfüggesztésétől vagy elhalasztásától való kivételes eltekintést, bizonyítja, hogy a kifizetés végrehajtható a biztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetének gyengítése nélkül, és a minimális tőkeszükséglet teljesül.

16.2. Az a biztosító, amelyik egy alternatív kamatszervény-teljesítési mechanizmus teljesítésére vonatkozóan kérelmezi a kivételes eltekintést, figyelembe veszi, hogy milyen összegű törzsrészcseleget kibocsátására lenne szükség, hogy a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés helyreállítása mennyi új szavatoló tőke bevonását igényeli, továbbá az alternatív kamatszervény-teljesítési mechanizmus érdekében történő részvénykibocsátás várhatóan hogyan befolyásolja azt, hogy a biztosító képes-e ezt az új szavatoló tőkét bevonni. A biztosító ezeket az információkat és elemzést eljuttatja az MNB részére.

17. Tőkevesztés-elnyelés: átalakítás

17.1. A tőkevesztés-elnyelési mechanizmusnak a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés e) pont ii. alpont szerinti, átalakítás formájában történő alkalmazása esetén a biztosító igazgatási, irányítási vagy felüyeleti testületének vagy a biztosítót ténylegesen vezető személyeknek tisztában kell lenniük azzal, hogy egy instrumentum esetleges átalakítása milyen hatással lenne a biztosító tőkeszerkezetére és tulajdonviszonyaira, valamint a biztosító irányítási rendszere keretében monitorozniuk kell ezt a hatást.

18. A visszafizetés vagy visszaváltás felüyeleti jóváhagyása

18.1. Amennyiben a biztosító felüyeleti jóváhagyást kérelmez a Rendelet 71. cikk (2) bekezdés, 73. cikk (2) bekezdés vagy 77. cikk (2) bekezdés szerint nem visszafizetésnek vagy visszaváltásnak minősülő ügyletre, vagy a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés h) pont, 73. cikk (1) bekezdés d) pont vagy 77. cikk (1) bekezdés d) pont alapján valamely visszafizetésre vagy visszaváltásra, a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó értékelést megküldi az MNB számára. Az értékelés figyelembe veszi a következőket:

- (a) a biztosító átfogó szavatolótőke-megfelelési helyzetére gyakorolt aktuális, valamint a rövid és középtávú hatásokat, továbbá hogy az adott lépés hogyan áll összhangban a biztosító középtávú tőkekezelési tervével és saját kockázat- és szolvenciaértékelésével (ORSA);
- (b) a biztosító képességét további szavatoló tőke bevonására, amennyiben az szükséges, tekintetbe véve a szélesebb körű gazdasági feltételeket és a tőkepiacokhoz és az új szavatoló tőke egyéb forrásaihoz való hozzáférést.

18.2. Amennyiben a biztosító rövid időtartam alatt sorozatos visszafizetéseket vagy visszaváltásokat tervez, erről értesítenie kell a felüyeleti hatóságot, amely az ügyletsorozatot egyben is vizsgálhatja ahelyett, hogy külön-külön vizsgálná az egyes ügyleteket.

18.3. A biztosító a felügyeleti jóváhagyási kérelmet az alábbi a)-b) pontokban rögzített események időpontjához képest három hónappal korábban nyújtja be:

(a) a visszafizetéssel vagy visszaváltással érintett tőkeelem birtokosainak a szerződés értelmében megküldendő értesítés;

(b) a visszafizetés vagy visszaváltás tervezett napja.

18.4. Az MNB, mint felügyeleti hatóság biztosítja, hogy a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó kérelem elbírálásának időtartama nem haladja meg a kérelem beérkezésétől számított három hónapot.

18.5. A visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó felügyeleti jóváhagyás megadását követően a biztosító:

(a) a szavatolótőke-elemekre vonatkozó szerződéses megállapodások által biztosított feltételek szerint megfontolással élhet bármely vételi, egyéb opcionális visszafizetési vagy visszaváltási jogot illetően, de nem köteles élni ezekkel;

(b) a tőke-elem birtokosainak küldött értesítés napjától, vagy ha nem kell értesítést küldeni, a felügyeleti jóváhagyás napjától visszafizetettnek vagy visszaváltottnak tekintett tőkeelemekkel csökkenti a szavatoló tőke megfelelő kategóriáját, de az átértékelési különbözetet nem igazíthatja ki és nem számíthatja újra;

(c) a visszafizetés vagy visszaváltás időpontig tartó időszakban továbbra is figyelemmel követi a szavatolótőke-megfelelési helyzetet, hogy észlelje a szavatolótőke-szükségletnek való tényleges vagy potenciális meg nem felelést, ami a visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztését váltaná ki;

(d) nem végezhet visszafizetést vagy visszaváltást, ha az a szavatolótőke-szükségletnek való meg nem feleléshez vezetne, akkor sem, ha a tőkeelemek birtokosainak már kiküldték a visszafizetésről vagy visszaváltásról szóló értesítést. Amennyiben ilyen körülmények között kerül sor a visszafizetés vagy visszaváltás felfüggesztésére, a biztosító az adott tőkeelemet újra a rendelkezésre álló szavatoló tőke részévé teheti, és a visszafizetésre vagy visszaváltásra vonatkozó felügyeleti jóváhagyás visszavonásra kerül.

19. A visszaváltást ösztönző feltételek

19.1. A Rendelet 71. cikk (1) bekezdés i) pont, 73. cikk (1) bekezdés e) pont és 77. cikk (1) bekezdés e) pont szerinti jellemzőknek való megfelelés ismertetésében a biztosító figyelemmel van arra, hogy a visszaváltásra vonatkozó, nem korlátozott ösztönzők egyik szint esetében sem megengedettek.

19.2. A biztosító a visszaváltásra vonatkozó, nem korlátozott ösztönzőnek tekinti az alábbiakat:

(a) a vételi opcióval kombinált, részvényben történő teljesítés, ahol a részvényben történő teljesítés a szavatolótőke-elemre vonatkozó szerződéses megállapodásokban szereplő feltétel, melynek értelmében a szavatolótőke-elem birtokosa törzsrészvényekhez jut, ha nem él a vételi opcióval;

(b) vételi opcióval kombinált, kötelező átalakítás;

(c) a tőkeösszegnek a vételi opció időpontja után bekövetkező növekedése, vételi opcióval kombinálva;

(d) bármilyen egyéb rendelkezés és megállapodás, mely ésszerűen tekintve gazdasági alapot teremthet ahhoz, hogy az adott tőkeelemet várhatóan idő előtt visszaváltsák.

20. A szavatolótőke-elemek figyelembevétele, az 1., 2. és 3. szintre való besorolás során alkalmazandó korlátok

20.1. A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés érdekében – a Rendelet 82. cikkével összhangban – a szavatoló tőke számítására figyelembe vehető elemek esetében a biztosító:

(a) az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikk a) pont i., ii., iv. és vi. alpont szerint meghatározott minden tőkeelemet a szavatolótőke-szükséglet fedezéséhez figyelembe vehető összegnek tekint;

(b) a Rendelet 82. cikkének (3) bekezdésében meghatározott 20%-os korlát fölötti, az 1. szinthez tartozó korlátozott tőkeelemeket a 2. szinthez tartozó alapvető szavatoló tőke céljára rendelkezésre állónak tekint.

20.2. A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés érdekében – a Rendelet 82. cikkével összhangban – a szavatoló tőke számítására figyelembe vehető elemek esetében a biztosító:

(a) az 1. szinthez tartozó, a Rendelet 69. cikk a) pont i., ii., iv. és vi. alpont szerint meghatározott minden tőkeelemet a minimális tőkeszükséglet fedezéséhez figyelembe vehető összegnek tekint;

(b) a Rendelet 82. cikkének (3) bekezdésében meghatározott 20%-os korlát fölötti, az 1. szinthez tartozó korlátozott tőkeelemeket a 2. szinthez tartozó alapvető szavatoló tőke céljára rendelkezésre állónak tekint;

(c) a Rendelet 82. cikkének (2) bekezdésével összhangban a 2. szinthez tartozó alapvető szavatolótőke-elemek mindaddig figyelembe vehetők, amíg nem érik el a minimális tőkeszükséglet 20%-át

A felsorolásokban nem szereplő egyéb elemek értékelésének és besorolásának jóváhagyása

21. A kérelem általános jellemzői

21.1. A Rendelet 79. cikke szerinti jóváhagyási kérelmet benyújtó biztosító:

(a) a kérelmet írásban nyújtja be, minden egyes szavatolótőke-elemre vonatkozóan;

- (b) a kérelmet magyar nyelven, mint a biztosító székhelye szerinti tagállam nyelvén készíti, kivéve, ha előzetesen az MNB-vel, mint felügyeleti hatósággal megállapodott a kérelem benyújtásának eltérő nyelvéről;
- (c) a kérelmet jóváhagyja a biztosító igazgatósága, és/vagy felügyelő bizottsága, melyhez a teljes dokumentáció benyújtásra kerül;
- (d) a kérelmet egy kísérlőlevélből és a kérelmet alátámasztó dokumentációból állítja össze.

22. Kísérlőlevél

22.1. A biztosító által benyújtott kísérlőlevél megerősíti, hogy:

- (a) a biztosító meggyőződése szerint a szavatolótőke-elemre vonatkozó minden jogszabályi és szerződéses feltétel, illetve kapcsolódó megállapodás megfogalmazása világos és félreérthetetlen;
- (b) figyelembe véve mind a várható jövőbeni eseményeket, mind a kérelem időpontjában fennálló körülményeket, a biztosító úgy ítéli meg, hogy az alapvető szavatolótőke-elem mind a jogi forma, mind a gazdasági tartalom tekintetében meg fog felelni a Szolvencia II 93. és 94. cikkében szereplő kritériumoknak és a Rendelet 71., 73. és 77. cikkében előírt, a besorolást meghatározó jellemzőknek;
- (c) semmilyen tény nem került elhagyásra, amely a felügyeleti hatóság tudomására jutva befolyásolhatná a szavatolótőke-elem értékelésének és besorolásának jóváhagyását;

22.2. A biztosító a kísérlőlevélben felsorolja az általa már benyújtott, vagy várhatóan az elkövetkező hat hónapban benyújtandó, a Szolvencia II 308a cikkének (1) bekezdésében felsorolt elemekre vonatkozó jóváhagyási kérelmeket, megadva azok dátumát is.

22.3. A biztosító gondoskodik arról, hogy a kísérlőlevelet aláíró személy rendelkezzen a biztosító igazgatósága, és/vagy felügyelő bizottsága nevében történő aláírási joggal.

23. A kérelmet alátámasztó dokumentáció

23.1. A biztosító ismerteti, hogyan teljesülnek a Szolvencia II. irányelv 93. és 94. cikkében szereplő kritériumok és a Rendelet 71., 73. és 77. cikkében előírt, a besorolást meghatározó jellemzők, annak bemutatásával együtt, hogy az adott tőke-elem hogyan járul majd hozzá a biztosító jelenlegi tőkeszerkezetéhez, és hogyan teszi lehetővé az aktuális vagy a jövőbeni tőkekövetelmény teljesítését.

23.2. A biztosító olyan ismertetést nyújt az alapvető szavatolótőke-elemről, amely alapján a felügyeleti hatóság megfelelően meggyőződhet a tőke-elem veszteségelnyelő képességéről, beleértve a szavatolótőke-elemre vonatkozó rendelkezés szerződéses feltételeit és bármely kapcsolódó rendelkezés feltételeit, valamint szükség esetén más szerződő feleknek a szerződésbe vagy kapcsolódó rendelkezésbe való belépését igazoló dokumentumokat, és arra vonatkozó bizonyítékot, hogy a szerződés és az esetleges kapcsolódó megállapodások jogerősek és végrehajthatóak minden érintett joghatóságban.

24. A felügyeleti hatóságok eljárásai

24.1. Az MNB felügyeleti hatósági jogkörében eljárva kialakítja a biztosítók által a 21-23. ajánlási ponttal összhangban benyújtott kérelmek és információk fogadására és elbírálására vonatkozó eljárását.

25. A kérelem elbírálása

25.1. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság visszaigazolja a biztosító kérelmének beérkezését.

25.2. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság akkor tekinti hiánytalanak a biztosító kérelmét, ha az kitér a 21-23. ajánlási pontokban meghatározott minden témakörre.

25.3. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság késedelem nélkül, de legkésőbb a biztosító kérelmének beérkezésétől számított 30 napon belül visszaigazolja, hogy a kérelem hiánytalan-e.

25.4. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság biztosítja, hogy a kérelem elbírálásának időtartama:

(a) ésszerű;

(b) nem haladja meg a hiánytalan kérelem beérkezésének dátumától számított három hónapot, kivéve, ha különleges körülmények állnak fenn, melyekről késedelem nélkül, írásban értesíti a biztosítót;

25.5. A kérelem elbírálása különleges körülmények fennállása esetén sem tarthat a hiánytalan kérelem beérkezésétől számított hat hónapnál tovább.

25.6. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság, a kérelem hiánytalanak minősítése után, amennyiben a szavatolótőke-elem elbírálásához szükséges, további információkat kér a biztosítótól. Az MNB, mint a felügyeletet ellátó hatóság meghatározza, hogy milyen kiegészítő információra van szüksége, és milyen okból.

A kiegészítő információ kérésének és a kért információ beérkezésének időpontja közötti időszak nem számít bele az 25.4 és a 25.5. pontban rögzített határidőkbe.

25.7. A biztosító értesíti a felügyeleti hatóságot a kérelemben foglaltak bármilyen változásáról.

25.8. Amennyiben a biztosító a kérelemnek megváltoztatásáról értesíti a felügyeleti hatóságot, azt a felügyeleti hatóság új kérelemként kezeli, kivéve, ha:

(a) a változás a felügyeleti hatóság kiegészítő információ kéréséből következik;

(b) a felügyeleti hatóság megítélése szerint a változás nincs jelentős hatással a kérelem elbírálására.

25.9. A biztosító számára fennáll a lehetőség, hogy írásos értesítés útján a felügyeleti hatóság döntését megelőzően a kérelmezési folyamat bármely szakaszában visszavonja a kérelmet. Ha biztosító ezt követően újra benyújtja a kérelmet, vagy egy aktualizált kérelmet nyújt be, azt a felügyeleti hatóság új kérelemként kezeli.

26. Az MNB döntésének közlése

26.1. Ha az MNB meghozta a kérelemre vonatkozó döntését, azt késedelem nélkül, írásban közli a biztosítóval.

26.2. Amennyiben az MNB a kérelmet elutasítja, a döntés alapjául szolgáló okokat ismerteti a biztosítóval.

Átmeneti intézkedések

27. Átmeneti intézkedések

27.1. A biztosító a 2016. január 1. és a Szolvencia II 97. cikkében említett Rendelet hatályba lépésének időpontja közül a korábbi időpontot megelőzően kibocsátott minden alapvető szavatolótőke-elemet értékeli annak megállapításához, hogy azok megfelelnek-e a Rendelet 71. és 73. cikk szerint a besorolást meghatározó jellemzőknek. Amennyiben ezek a tőke-elemek rendelkeznek az 1. vagy a 2. szintre történő besorolást meghatározó jellemzőkkel, a biztosító az adott szintre sorolja azokat akkor is, ha azok nem használhatók a rendelkezésre álló minimális szavatolótőke-szükséglet teljesítéséhez, összhangban a 73/239/EGK irányelv, a 2002/13/EK irányelv, a 2002/83/EK irányelv és a 2005/68/EK irányelv alapján elfogadott jogszabályokkal, előírásokkal, és rendelkezésekkel.

27.2. Amennyiben a 2016. január 1. és a Szolvencia II 97. cikkében említett Rendelet hatályba lépésének időpontja közül a korábbi követően a biztosító a Szolvencia II 308b cikkének (9) vagy (10) bekezdése értelmében alapvető szavatoló tőkeként rendelkezésre álló tőke-elemeket másik alapvető szavatolótőke-elemre cseréli le vagy váltja át, azt az elemet, amelyre lecserélik vagy átváltják, új elemnek kell tekinteni, amely nem teljesíti a Szolvencia II 308b cikke (9) bekezdésének a) pontjában vagy (10) bekezdésének a) pontjában foglaltakat.

27.3. Azokat a tőke-elemeket, amelyek csak a 73/239/EGK irányelv, a 2002/13/EK irányelv, a 2002/83/EK irányelv és a 2005/68/EK irányelv alapján elfogadott jogszabályok, előírások és rendelkezések alapján nem vehetők figyelembe, a felügyeleti hatóság úgy tekinti, mint amelyek teljesítik a Szolvencia II 308b cikke (9) bekezdésének b) pontjában és (10) bekezdésének b) pontjában foglaltakat.

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 2015. április 1-jétől várja el az érintett pénzügyi szervezetektől.

Matolcsy György
a Magyar Nemzeti Bank elnöke

